

Combi-Therm A/S
Industrivej 6
8653 Them
CVR-nr. 87130428

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.09.2016

Dirigent

Navn: Erik Kaj Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Combi-Therm A/S

Industrivej 6

8653 Them

CVR-nr.: 87130428

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Erik Kaj Larsen, formand

Svend Konstad Andersen

Henrik Christoffersen

Direktion

Henrik Christoffersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frodesgade 125

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Combi-Therm A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 13.09.2016

Direktion

Henrik Christoffersen

Bestyrelse

Erik Kaj Larsen
formand

Svend Konstad Andersen

Henrik Christoffersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Combi-Therm A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Combi-Therm A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 13.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jan T. Toustrup
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af termoposer, isolationsmåtter og pallehætter mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret indfriet de i beretningen for 2014/15 stillede forventninger.

Årets resultat blev et overskud på 6.480.874 kr., hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer i 2016/17 en omsætning og et resultat på nogenlunde samme niveau som i 2015/16.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under a conto skatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under a conto skatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede patentrettigheder.

Patentrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Patentrettigheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	6-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt a conto skat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		23.801.930	25.917.664
Personaleomkostninger	1	(14.399.471)	(13.911.089)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.240.195)</u>	<u>(1.140.324)</u>
Driftsresultat		8.162.264	10.866.251
Andre finansielle indtægter	3	374.725	351.488
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(221.429)</u>	<u>(132.359)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		8.315.560	11.085.380
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.834.686)</u>	<u>(2.607.852)</u>
Årets resultat		<u>6.480.874</u>	<u>8.477.528</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	7.500.000
Overført resultat		<u>6.480.874</u>	<u>977.528</u>
		<u>6.480.874</u>	<u>8.477.528</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Erhvervede patenter		1.485	5.445
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.485	5.445
Produktionsanlæg og maskiner		3.140.391	3.900.079
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.031.732	782.286
Indretning af lejede lokaler		175.696	279.466
Materielle anlægsaktiver	7	4.347.819	4.961.831
Andre tilgodehavender		634.042	666.648
Finansielle anlægsaktiver		634.042	666.648
Anlægsaktiver		4.983.346	5.633.924
Råvarer og hjælpematerialer		5.415.229	4.917.924
Fremstillede varer og handelsvarer		1.689.628	824.875
Varebeholdninger		7.104.857	5.742.799
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.651.479	13.236.658
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.417.086	9.044.626
Andre tilgodehavender		1.141.549	1.016.222
Periodeafgrænsningsposter		178.664	74.204
Tilgodehavender		19.388.778	23.371.710
Likvide beholdninger		3.459.599	756.909
Omsætningsaktiver		29.953.234	29.871.418
Aktiver		34.936.580	35.505.342

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		23.861.415	17.380.541
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	7.500.000
Egenkapital		<u>24.361.415</u>	<u>25.380.541</u>
Udskudt skat	9	170.030	96.414
Hensatte forpligtelser		<u>170.030</u>	<u>96.414</u>
Finansielle leasingforpligtelser		926.023	1.578.820
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>926.023</u>	<u>1.578.820</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	652.802	638.750
Modtagne forudbetalinger fra kunder		312.742	30.810
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.496.838	2.345.992
Skyldig selskabsskat		1.277.070	626.198
Anden gæld	11	4.739.660	4.807.817
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.479.112</u>	<u>8.449.567</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.405.135</u>	<u>10.028.387</u>
Passiver		<u>34.936.580</u>	<u>35.505.342</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	17.380.541	7.500.000	25.380.541
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.500.000)	(7.500.000)
Årets resultat	0	6.480.874	0	6.480.874
Egenkapital ultimo	500.000	23.861.415	0	24.361.415

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	14.236.570	13.698.641
Andre omkostninger til social sikring	162.901	212.448
	<u>14.399.471</u>	<u>13.911.089</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>32</u>	<u>32</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	3.960	4.149
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.321.830	1.163.325
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(85.595)	(27.150)
	<u>1.240.195</u>	<u>1.140.324</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	148.660	133.316
Renteindtægter i øvrigt	226.065	218.172
	<u>374.725</u>	<u>351.488</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	47.134	61.179
Valutakursreguleringer	130.982	39.839
Øvrige finansielle omkostninger	43.313	31.341
	<u>221.429</u>	<u>132.359</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.761.070	2.527.395
Ændring af udskudt skat	73.616	80.457
	<u>1.834.686</u>	<u>2.607.852</u>

Noter

	Erhvervede patenter kr.		
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			19.800
Kostpris ultimo			19.800
Af- og nedskrivninger primo			(14.355)
Årets afskrivninger			(3.960)
Af- og nedskrivninger ultimo			(18.315)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.485
	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	16.089.198	1.930.910	803.168
Tilgange	47.400	642.300	31.243
Afgange	0	(347.900)	0
Kostpris ultimo	16.136.598	2.225.310	834.411
Af- og nedskrivninger primo	(12.189.119)	(1.148.624)	(523.702)
Årets afskrivninger	(807.088)	(379.729)	(135.013)
Tilbageførsel ved afgange	0	334.775	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.996.207)	(1.193.578)	(658.715)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.140.391	1.031.732	175.696
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2	250.000	500.000
	2		500.000

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	327	1.198
Materielle anlægsaktiver	480.555	583.081
Gældsforpligtelser	(347.342)	(487.865)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	36.490	0
	<u>170.030</u>	<u>96.414</u>

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	652.802	638.750	926.023
	<u>652.802</u>	<u>638.750</u>	<u>926.023</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.888.200	1.744.608
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	356.501	214.825
Feriepengeforpligtelser	1.157.667	1.208.380
Andre skyldige omkostninger	1.337.292	1.640.004
	<u>4.739.660</u>	<u>4.807.817</u>

12. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der løber til 2017 og 2018. Husleje i den resterende lejeperiode udgør 1.646 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HC Holding, Vejle ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede virksomheder.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Noter

14. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

HC Holding, Vejle ApS, Poppelvej 4, 7100 Vejle