

---

# *Thermowalls A/S*

## Årsrapport for 2014

---

CVR-nr. 33 50 89 99

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 16/4 2015

Steen Sørensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Thermowalls A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. april 2015

## Direktion

Steen Sørensen

## Bestyrelse

Knud Skov  
formand

Knud Erik Blanke Kristensen

Steen Sørensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Thermowalls A/S

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Thermowalls A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

# Den uafhængige revisors erklæringer

Odense, den 16. april 2015

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Nikolaj Møller Hansen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Thermowalls A/S Agerhatten 16 C 5220 Odense SØ  CVR-nr.: 33 50 89 99 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odense
<b>Bestyrelse</b>	Knud Skov, formand Knud Erik Blanke Kristensen Steen Sørensen
<b>Direktion</b>	Steen Sørensen
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 Postboks 370 5100 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er fremstilling af og salg af isolerende mobile vægge og porte.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på DKK 1.374.498, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.148.976.

Ledelsen er opmærksom på de i selskabslovens §119 indeholdte kapitaltabsbestemmelser og har taget skridt til i mødegåelse heraf.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-103.383</b>	<b>-712.831</b>
Personaleomkostninger	1	-727.098	-441.528
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-914.670</u>	<u>-12.225</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.745.151</b>	<b>-1.166.584</b>
Finansielle indtægter		10.816	0
Finansielle omkostninger	2	<u>-53.195</u>	<u>-155</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.787.530</b>	<b>-1.166.739</b>
Skat af årets resultat	3	<u>413.032</u>	<u>291.582</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-1.374.498</u></b>	<b><u>-875.157</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-1.374.498</u>	<u>-875.157</u>
		<b><u>-1.374.498</u></b>	<b><u>-875.157</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	900.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>0</b>	<b>900.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		46.455	61.125
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>46.455</b>	<b>61.125</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>46.455</b>	<b>961.125</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		366.360	108.980
Udskudt skatteaktiv		502.174	291.582
Periodeafgrænsningsposter		12.500	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>881.034</b>	<b>400.562</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>39.366</b>	<b>894.828</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>920.400</b>	<b>1.295.390</b>
<b>Aktiver</b>		<b>966.855</b>	<b>2.256.515</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-1.648.976	-274.479
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>-1.148.976</b>	<b>225.521</b>
Andre hensættelser		75.000	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>75.000</b>	<b>0</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	837.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		128.400	23.871
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.852.078	1.014.123
Anden gæld		60.353	155.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.040.831</b>	<b>2.030.994</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.040.831</b>	<b>2.030.994</b>
<b>Passiver</b>		<b>966.855</b>	<b>2.256.515</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

# Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	607.157	722.483
Pensioner	63.476	24.000
Andre omkostninger til social sikring	6.008	7.947
Andre personaleomkostninger	50.457	-312.902
	<b>727.098</b>	<b>441.528</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	53.017	0
Andre finansielle omkostninger	178	155
	<b>53.195</b>	<b>155</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-202.440	0
Årets udskudte skat	-210.592	-291.582
	<b>-413.032</b>	<b>-291.582</b>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. januar		900.000
Kostpris 31. december		900.000
Årets nedskrivninger		900.000
Ned- og afskrivninger 31. december		900.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>0</b>

# Noter til årsrapporten

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>73.350</u>
Kostpris 31. december	<u>73.350</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	12.225
Årets afskrivninger	<u>14.670</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>26.895</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>46.455</u></b>

## 6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-274.478	225.522
Årets resultat	0	-1.374.498	-1.374.498
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>-1.648.976</u></b>	<b><u>-1.148.976</u></b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

# Noter til årsrapporten

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
<b>7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		

## Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet er part i en verserende tvist. Selskabet bestrider det rejste krav og forventer ikke at selskabet vil blive økonomisk påvirket af sagens udfald.

## 8 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

Stegskærgård ApS, Agerhatten 16 C, 5220 Odense SØ      Eneaktionær

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Stegskærgård ApS, Agerhatten 16 C, 5220 Odense SØ

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Thermowalls A/S for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

# Regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 modervirksomhed og alle modervirksomhedens øvrige danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

# Regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Egenkapital

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.