

SANOTERM DANMARK A/S

ÅRSRAPPORT

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. november 2013

Ken Bøgh Johannesen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. juni 2012 - 31. maj 2013	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sanoterm Danmark A/S Kongevejen 420 2840 Holte Hjemmeside: www.sanoterm.dk E-mail: sanoterm@sanoterm.dk CVR-nr.: 14 11 11 90 Hjemsted: Søllerød Regnskabsår: 1. juni 2012 - 31. maj 2013
Bestyrelse	Ken Bøgh Johannesen Espen Aner Steen Bøgh Johannesen Anders Bøgh Johannesen Sune Espen Aner
Direktion	Ken Bøgh Johannesen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Nykredit Bank
Advokat	Advokat Jørn Løjstrup Birkerød Kongevej 98 A 3460 Birkerød

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2012 - 31. maj 2013 for Sanoterm Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2012 - 31. maj 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. november 2013

Direktion

Ken Bøgh Johannesen

Bestyrelse

Ken Bøgh Johannesen

Espen Aner

Steen Bøgh Johannesen

Anders Bøgh Johannesen

Sune Espen Aner

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Sanoterm Danmark A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Sanoterm Danmark A/S for regnskabsåret 1. juni 2012 - 31. maj 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 31. maj 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2012 - 31. maj 2013 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.

København, den 13. november 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jens Haugbyrd
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udførelse af VVS-entrepriser og salg af tilknyttede ydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har som forventet været præget af aktiviteter, som har været på et lavere niveau end i forrige regnskabsår.

Årets resultat betegnes som utilfredsstillende.

Ved udgangen af regnskabsåret opgøres selskabets soliditetsgrad til 16,6% efter modregning af acontobegæringer med værdien af igangværende produktion. Ved udgangen af forrige regnskabsår udgjorde soliditetsgraden 25,8%.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sanoterm Danmark A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Entrepriser produceret for fremmed regning indenfor VVS indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0-30%
Indretning af lejede lokaler.....	8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.693.045	3.876.236
Distributionsomkostninger.....		-380.244	-439.991
Administrationsomkostninger.....		-2.632.531	-2.646.593
DRIFTSRESULTAT		-319.730	789.652
Finansielle indtægter.....		4.273	18.246
Finansielle omkostninger.....		-13.171	-27.455
RESULTAT FØR SKAT		-328.628	780.443
Skat af årets resultat.....	1	-17.825	-203.042
ÅRETS RESULTAT		-346.453	577.401
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-346.453	577.401
I ALT		-346.453	577.401

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.939	9.897
Materielle anlægsaktiver.....	2	5.939	9.897
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		530.160	531.812
Finansielle anlægsaktiver.....	3	530.160	531.812
ANLÆGSAKTIVER.....		536.099	541.709
Råvarer og hjælpematerialer.....		268.585	296.114
Varebeholdninger.....		268.585	296.114
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.100.288	3.404.485
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		11.207.263	14.586.069
Udskudt skatteaktiv.....		190.500	208.325
Andre tilgodehavender.....		314.618	1.073.468
Periodeafgrænsningsposter.....		245.463	223.024
Tilgodehavender.....		18.058.132	19.495.371
Likvider.....		1.062.475	1.234.883
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		19.389.192	21.026.368
AKTIVER.....		19.925.291	21.568.077

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Selskabskapital.....		630.000	630.000
Overført overskud.....		823.148	1.169.601
EGENKAPITAL.....	4	1.453.148	1.799.601
A contobegæringer på igangværende entrepriser.....		10.848.339	14.960.269
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.486.015	2.504.951
Selskabsskat.....		0	366.638
Anden gæld.....		3.137.789	1.936.618
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.472.143	19.768.476
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		18.472.143	19.768.476
PASSIVER.....		19.925.291	21.568.077
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		

NOTER

	2012/13 kr.	2011/12 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering af udskudt skat.....	-78.755	203.042	
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats.....	96.580	0	
	17.825	203.042	
 Materielle anlægsaktiver			2
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juni 2012.....	19.791	577.500	
Kostpris 31. maj 2013.....	19.791	577.500	
Afskrivninger 1. juni 2012.....	9.894	577.500	
Årets afskrivninger	3.958	0	
Afskrivninger 31. maj 2013.....	13.852	577.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2013.....	5.939	0	
 Finansielle anlægsaktiver			3
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juni 2012.....		531.812	
Afgang.....		-1.652	
Kostpris 31. maj 2013.....		530.160	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2013.....		530.160	

NOTER

			Note
Egenkapital			4
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juni 2012.....	630.000	1.169.601	1.799.601
Forslag til årets resultatdisponering.....		-346.453	-346.453
Egenkapital 31. maj 2013.....	630.000	823.148	1.453.148
			2013 kr.
Selskabskapital 1. juni 2007.....			500.000
Kapitalforhøjelse, fondsaktier 20.08.2009.....			200.000
Kapitalnedsættelse 27.01.2010.....			-70.000
Selskabskapital 31. maj 2013.....			630.000
Selskabskapital			
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Selskabskapital, 630 stk. a nom. 1.000 kr.....	630.000		630.000
	630.000		630.000
Eventualposter mv.			5
Garantiforpligtelser andrager 7.946.720 kr.			
Leasingforpligtelser for operationelle aftaler andrager i alt kr. 204.841 for de kommende 5 år.			
Leasingforpligtelser for finansielle aftaler udgør 575.636 kr.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			6
Ingen			
Ejerforhold			7
Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:			
Ken Bøgh Johannesen Holding ApS			
Kongevejen 420, Øverød, 2840 Holte			
Sune Aner Holding ApS			
Kongevejen 420, Øverød, 2840 Holte			
Anders Bøgh Johannesen Holding ApS			
Kongevejen 420, Øverød, 2840 Holte			