

Varmekontrol A/S

**Hobrovej 317 A
9200 Aalborg SV**

CVR-nr. 12 90 09 88

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 18. april 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Varmekontrol A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

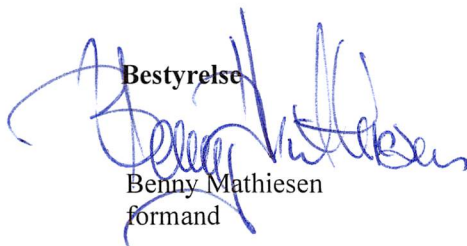
Aalborg, den 18. april 2016

Direktion



Torben Mathiasen
adm. direktør

Bestyrelse




Benny Mathiesen
formand



Peter Enggaard

Torben Mathiasen





KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Telefon 70707760
www.kpmg.dk
CVR-nr. 25578198

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Varmekontrol A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Varmekontrol A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors erklæringer

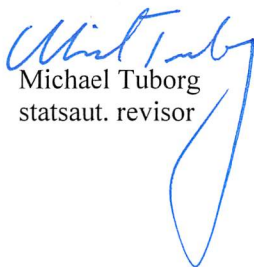
Udtalelse om ledelsesberetningen

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 18. april 2016

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Michael Tuborg
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet

Varmekontrol A/S
Hobrovej 317 A
9200 Aalborg SV

Telefon: 96302444
Hjemmeside: www.varmekontrol.dk
CVR-nr.: 12 90 09 88
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 29. marts 1989
Hjemsted: Aalborg

Bestyrelse

Benny Mathiesen, formand
Peter Enggaard
Torben Mathiasen

Direktion

Torben Mathiasen, adm. direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 18. april 2016 på selskabets adresse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter består i udarbejdelse af fordelingsregnskaber, som er et totalt servicekoncept for fordeling af omkostninger til opvarmning, brugsvand, electricitet etc. baseret på en individuel måling af forbruget.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Resultat for 2015 udviser en fremgang i forhold til 2014. Årets resultat før skat udgør et overskud på 12.100 tkr. mod et overskud på 11.804 tkr. i 2014. Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et ordinært resultat før skat for 2016 på niveau med 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Varmekontrol A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Indtægter ved salg af varer medtages på fakturerings tidspunktet. Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning med tillæg af andre driftsindtægter samt fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Selskabets direktion og bestyrelse anser oplysningen om kun at oplyse om bruttofortjeneste for at være i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32, da selskabet opererer i et marked med få væsentlige udbydere.

Afskrivninger

Afskrivninger foretages lineært over aktivernes forventede brugstid. Der anvendes følgende åremål for afskrivninger:

Kundekontrakter:	20 år
Goodwill	5 år
Maskiner og inventar:	3-5 år
Transportmateriel:	3-5 år

Ombygning af lejede lokaler afskrives over lejemålets varighed. Udlejede målere (herunder dataopsamlingsenheder) afskrives over kontraktens løbetid, der typisk udgør 6-10 år.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, modtagne udbytter, omkostninger ved gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat af ordinært resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af VES Holding koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet VES Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Kundekontrakter

Kundekontrakter og kundeforhold vedrørende udarbejdelse af forbrugsregnskaber indregnes til dagsværdi på anskaffelsestidspunktet og efterfølgende til kostpris med fradrag for afskrivninger og nedskrivninger. Den gennemsnitlige økonomiske levetid for kundekontrakterne kan ifølge interne analyser fastsættes til minimum 20 år. Kundekontrakterne afskrives således lineært over årsregnskabslovens maksimalt tilladte afskrivningsperiode på 20 år for immaterielle anlægsaktiver.

Værdien af kundekontrakter er opgjort ved anvendelse af "Multi-Period-Excess-Earnings" metoden, som er en værdiansættelsesmodel baseret på tilbagediskontering af fremtidige frie betalingsstrømme. Betalingsstrømme tilbagediskonteres ved anvendelse af ista gruppens vægtede kapitalomkostninger (WACC).

Goodwill

Goodwill indregnes i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel, inventar samt udlejningsaktiver m.v. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til brug.

Materielle aktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør 3-5år. Ombygning af lejede lokaler afskrives dog over lejemålets varighed og udlejede målere over kontraktens løbetid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger, der omfatter fordelingsmålere m.v, værdiansættes til laveste værdi af anskaffelsespris eller en på balancedagen lavere nettorealiseringsværdi. Anskaffelsespriser beregnes på grundlag af vejede gennemsnitspriser. På ukurante samt langsomt omsættelige varer foretages nedskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til den værdi, hvortil de efter en forsigtig vurdering skønnes at ville indgå.

Selskabet indgår langtidskontrakter med kunder om udarbejdelse af fordelingsregnskaber og finansiering af fordelingsmålere. Finansieringen sker på vilkår, der svarer til finansiel leasing, og værdien af tilgodehavenderne optages i årsregnskabet som kontraktdebitorer. Renteandelen af afbetalingen vedrørende de finansierte målere indregnes som renteindtægter i resultatopgørelsen på opkrævningstidspunktet. Den resterende del af betalingen indregnes i balancen som afdrag på kontraktdebitorer. Kontraktdebitorer værdiansættes til nominelle værdier med fradrag af eventuelle nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris, idet salgsværdien af det udførte arbejde ikke kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet VES Holding ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedens overtagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Bruttofortjeneste		22.208	22.027
Personaleomkostninger	1	-9.402	-9.571
Af- og nedskrivninger		-748	-745
Resultat før finansielle poster		12.058	11.711
Andre finansielle indtægter		69	106
Øvrige finansielle omkostninger		-27	-13
Resultat før skat		12.100	11.804
Skat af ordinært resultat	2	-2.850	-2.884
Årets resultat		9.250	8.920
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		9.250	8.920
		9.250	8.920

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Aktiver			
Kundekontrakter		1.611	1.728
Immaterielle anlægsaktiver	3	1.611	1.728
Udlejningsaktiver		3.949	3.672
Materielle anlægsaktiver	4	3.949	3.672
Huslejedeposita		185	180
Finansielle anlægsaktiver		185	180
Anlægsaktiver i alt		5.745	5.580
Handelsvarer		698	882
Varebeholdninger		698	882
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	5	3.602	3.502
Igangværende arbejder for fremmed regning		261	174
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.664	2.568
Andre tilgodehavender		323	1.247
Selskabsskat		33	0
Periodeafgrænsningsposter		216	281
Tilgodehavender		8.099	7.772
Likvide beholdninger		1.981	2.362
Omsætningsaktiver i alt		10.778	11.016
Aktiver i alt		16.523	16.596

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		2.241	2.241
Foreslået udbytte for regnskabsåret		9.250	8.920
Egenkapital	6	12.491	12.161
Hensættelse til udskudt skat		589	456
Hensatte forpligtelser i alt		589	456
Leverandører af varer og tjenesteydelser		305	283
Gæld til tilknyttede virksomheder		699	684
Selskabsskat		0	479
Anden gæld	7	2.439	2.473
Periodeafgrænsningsposter		0	60
Kortfristede gældsforpligtelser		3.443	3.979
Gældsforpligtelser i alt		3.443	3.979
Passiver i alt		16.523	16.596
Eventualposter m.v.	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2015	2014	
	tkr.	tkr.	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	8.720	8.973	
Pensioner	480	365	
Andre omkostninger til social sikring	72	81	
Andre personaleomkostninger	130	152	
	9.402	9.571	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	21	
2 Skat af ordinært resultat			
Årets regulering af udskudt skat	133	113	
Skat af ordinært resultat	133	113	
Årets sambeskatningsbidrag	2.717	2.771	
	2.850	2.884	
3 Immaterielle anlægsaktiver			
	Goodwill	Kunde- kontrakter	I alt
tkr.			
Kostpris 1. januar 2015	1.296	2.343	3.639
Kostpris 31. december 2015	1.296	2.343	3.639
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.296	615	1.911
Årets afskrivninger	0	117	117
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	1.296	732	2.028
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	1.611	1.611

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Udlejnings- aktiver	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	818	4.974	27	5.819
Tilgang i årets løb	0	908	0	908
Afgang i årets løb	-411	0	0	-411
Kostpris 31. december 2015	407	5.882	27	6.316
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	818	1.302	27	2.147
Årets afskrivninger	0	631	0	631
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-411	0	0	-411
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	407	1.933	27	2.367
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	3.949	0	3.949

5 Tilgodehavender

Kontraktdebitorer, der forfalder inden for 1 år: 76 tkr. (2014: 72 tkr.)

Kontraktdebitorer, der forfalder mellem 1 og 5 år efter regnskabsåret: 268 tkr. (2014: 349 tkr.)

Kontraktdebitorer, der forfalder senere end 5 år efter regnskabsåret: 0 tkr. (2014: 0 tkr.)

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000	2.241	8.920	12.161
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.920	-8.920
Årets resultat	0	0	9.250	9.250
Egenkapital 31. december 2015	1.000	2.241	9.250	12.491

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	1.000	2.241	9.082	12.323
Betalt ordinært udbytte	0	0	-9.082	-9.082
Årets resultat	0	0	8.920	8.920
Egenkapital 31. december 2014	1.000	2.241	8.920	12.161

Selskabskapitalen består af 1.000.000 anparter à nominelt tkr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

7 Anden gæld

	2015 tkr.	2014 tkr.
Skyldig merværdiafgift m.v.	950	1.064
Feriepenge	747	600
Øvrige poster	742	809
	2.439	2.473

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabets huslejekontrakt er uopsigelig indtil 1. oktober 2018. Den samlede huslejeforpligtelse udgør på balancedagen 1.319 tkr. Øvrige leje- og leasingforpligtelser andrager i alt 398 tkr., hvoraf 212 tkr. skal betales i 2015.

Der er herudover afgivet garantier over for kunder i henhold til branchekutyme.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet VES Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2015, som forfalder til betaling 1. juli 2016 eller senere.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende aktionær ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

ista Danmark A/S
Brydehusvej 13
2750 Ballerup
CVR-nr.: 24 23 28 16