

Hvacon A/S

Elsenbakken 9, 3600 Frederikssund

CVR-nr. 25 69 41 47

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2016.

Bo Kjær Søndergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Hvacon A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 23. november 2016

Direktion

Bo Kjær Søndergaard

Bestyrelse

Christel Bølge

Bo Kjær Søndergaard

Jane Prip Kruse

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hvacon A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hvacon A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Frederiksberg, den 23. november 2016

One Revision

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Hans Grube
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hvacon A/S Elsenbakken 9 3600 Frederikssund CVR-nr.: 25 69 41 47 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Christel Bølge Bo Kjær Søndergaard Jane Prip Kruse
Direktion	Bo Kjær Søndergaard
Revision	One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Roskildevej 37A, 3. sal 2000 Frederiksberg
Dattervirksomhed	Gagatek A/S, Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med cts automatik.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 15.113.502 kr. mod 9.488.409 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 447.698 kr. mod 338.472 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvacon A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter 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 vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå 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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hvacon A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	15.113.502	9.488.409
1 Personaleomkostninger	-14.338.804	-8.888.932
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-128.861</u>	<u>-116.301</u>
Driftsresultat	645.837	483.176
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.734	0
Andre finansielle indtægter	1.047	841
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-74.914</u>	<u>-42.390</u>
Resultat før skat	576.704	441.627
4 Skat af årets resultat	<u>-129.006</u>	<u>-103.155</u>
Årets resultat	447.698	338.472
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>447.698</u>	<u>338.472</u>
Disponeret i alt	447.698	338.472

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2016	2015
Anlægsaktiver		
5 Indretning lejede lokaler	23.255	31.976
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	199.945	294.312
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>223.200</u>	<u>326.288</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	337.333	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>337.333</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>560.533</u>	<u>326.288</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	601.463	614.300
Varebeholdninger i alt	<u>601.463</u>	<u>614.300</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.497.786	2.707.139
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	4.041.165	1.027.467
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	327.401	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	1.000
Andre tilgodehavender	7.365	93.404
Periodeafgrænsningsposter	15.143	12.450
Tilgodehavender i alt	<u>6.888.860</u>	<u>3.841.460</u>
Likvide beholdninger	1.304.047	1.388.280
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.794.370</u>	<u>5.844.040</u>
Aktiver i alt	<u>9.354.903</u>	<u>6.170.328</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	506.000	506.000
9 Overført resultat	797.936	350.238
Egenkapital i alt	1.303.936	856.238
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	234.698	105.692
Hensatte forpligtelser i alt	234.698	105.692
Gældsforpligtelser		
7 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	547.771	168.579
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.269.506	1.709.692
Gæld til associerede virksomheder	2.160.703	1.447.696
Anden gæld	2.838.289	1.882.431
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.816.269	5.208.398
Gældsforpligtelser i alt	7.816.269	5.208.398
Passiver i alt	9.354.903	6.170.328
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12.146.715	7.676.610
Pensioner	1.349.636	823.808
Andre omkostninger til social sikring	227.071	148.908
Personaleomkostninger i øvrigt	615.382	239.606
	<u>14.338.804</u>	<u>8.888.932</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	8.721	8.721
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	123.280	114.589
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-3.140	-7.009
	<u>128.861</u>	<u>116.301</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	74.914	42.390
	<u>74.914</u>	<u>42.390</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	129.006	103.155
	<u>129.006</u>	<u>103.155</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2015	43.604	463.376
Tilgang	0	50.893
Afgang	0	-25.120
Kostpris 30. juni 2016	<u>43.604</u>	<u>489.149</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	11.628	169.064
Årets afskrivninger	8.721	123.280
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.140
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>20.349</u>	<u>289.204</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>23.255</u>	<u>199.945</u>

30/6 2016

30/6 2015

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i årets løb	<u>337.333</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>337.333</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>337.333</u>	<u>0</u>

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Gagatek A/S	Roskilde	66,67 %

Der er endnu ikke udarbejdet en årsrapport for Gagatek A/S. Selskabet har 1. regnskabsår for perioden 4. januar 2016 - 30. juni 2017.

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	22.290.234	8.537.599
Modtagne acantobetalinge	<u>-18.796.840</u>	<u>-7.678.711</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>3.493.394</u>	<u>858.888</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	4.041.165	1.027.467
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	<u>-547.771</u>	<u>-168.579</u>
	<u>3.493.394</u>	<u>858.888</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	<u>506.000</u>	<u>506.000</u>
	<u>506.000</u>	<u>506.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 506 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	350.238	11.766
Årets overførte overskud eller underskud	<u>447.698</u>	<u>338.472</u>
	<u>797.936</u>	<u>350.238</u>

10. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet leasingforpligtelse pr. 30. juni 2016 på 1.257 t.kr.

Selskabet har forpligtet sig til ved leasingperiodens udløb eller ved opsigelse af leasingaftalerne enten at købe eller at anvise en anden køber af aktiverne. Dette er ikke indregnet i årsregnskabet, da markedsværdien af aktiverne ved leasingaftalernes udløb, forventes at overstige det aftalte købs-/henvisningsbeløb.

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

EL ABC A/S, Elsenbakken 9, 3600 Frederikssund

CCB Projekt House ApS, Gammel Draabyvej 38, Over Draaby, 3630 Jægerspris