

VARMECENTRALEN A/S

Hvidsværmervej 131
2610 Rødovre

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

14/03/2018

Ulrik Bayer
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	8
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	12
-------------------------	----

Balance	13
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	15
----------------------------	----

Noter	16
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden VARMECENTRALEN A/S
Hvidsværmervej 131
2610 Rødovre

CVR-nr: 25801059
Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

Bankforbindelse Danske Bank A/S

Revisor Bidstrup Revision v/ Inge Bidstrup
Hestehavevej 44
4320 Lejre
DK Danmark
CVR-nr: 17578235
P-enhed: 1001316574

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Varmecentralen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 14/03/2018

Direktion

Søren Kongstad

Bestyrelse

Jesper Kongstad

Ernst Ulrik Bayer

Søren Kongstad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VARMECENTRALEN A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VARMECENTRALEN A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedr. fortsat drift

Uden at modificere vore konklusion skal vi gøre opmærksom på note 4 omhandlende, oplysninger om usikkerhed om going concern. Det fremgår af note 4, at det er ledelsens vurdering, at hovedaktionærs tilførsel af ansvarlig lånekapital, selskabets engagement med pengeinstitut samt hovedaktionærs støtteerklæring afdækker selskabets likviditetsbehov frem til 30. september 2018, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som

regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Erklæringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen, herunder særligt straffeloven samt skatte-, afgifts- og tilskudslovgivningen

Selskabet har ikke angivet korrekt A-skat rettidigt, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Inge Bidstrup , mne18296
registreret revisor
Bidstrup Revision v/ Inge Bidstrup
CVR: 17578235

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Varmecentralen udfører VVS-arbejde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på t.kr. 2.553 mod et underskud på t.kr. 427 i 2015/16 og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en negativ egenkapital på t.kr. 2.031.

Selskabets ledelse anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af en længere periode med meget lav aktivitet, manglende tilpasning samt et tilvalg af sager med lav dækningsgrad.

Selskabet har efter regnskabsårets udløb og til dato ligeledes realiseret et mindre underskud. Selskabet har dog en positiv og voksende ordrebeholdning og er nu på fuld udnyttelse af ressourcerne.

Ledelsen forventer således et positivt resultat for regnskabsåret 2017/18.

Der henvises i øvrigt til beskrivelse i note 4.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Selskabets hovedaktionær har efter regnskabsårets udløb foretaget yderligere indskud af ansvarlig lånekapital med t.kr. 1.700.

Der er ikke der ud over indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som efter ledelsens skøn væsentlig vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Varer og ydelser med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på arbejdet og færdiggørelsesgraden på balancedagen, kan skønne pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter- og omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte på egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill indregnes alene for virksomhedsovertagelser gennemført den 1. januar 2002 eller senere.

Goodwill er afskrevet over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter software samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid og eventuelle restværdier, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Afskrivnings- periode	Scrapværdi
Software	5 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdi af det udførte arbejde. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Fradrag for tab opgøres som de samlede forventede tab på kontrakten uanset den faktiske udførte andel.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende periode.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser og anden gæld indregnes med den nominelle restgæld.

Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Nettoomsætning		10.362.291	14.154.928
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-4.662.663	-5.396.466
Andre eksterne omkostninger		-1.621.584	-1.787.076
Bruttoresultat		4.078.044	6.971.386
Personaleomkostninger	1	-6.424.561	-7.243.743
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-22.197	-27.791
Resultat af ordinær primær drift		-2.368.714	-300.148
Andre finansielle indtægter		0	3.994
Øvrige finansielle omkostninger		-184.284	-130.763
Ordinært resultat før skat		-2.552.998	-426.917
Årets resultat		-2.552.998	-426.917
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.552.998	-426.917
I alt		-2.552.998	-426.917

Balance 30. september 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.284	40.481
Materielle anlægsaktiver i alt		18.284	40.481
Anlægsaktiver i alt		18.284	40.481
Råvarer og hjælpematerialer		587.968	655.955
Varebeholdninger i alt		587.968	655.955
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.794.613	2.503.892
Igangværende arbejder for fremmed regning	2	516.409	213.450
Udskudte skatteaktiver		563.000	563.000
Andre tilgodehavender		123.477	118.414
Periodeafgrænsningsposter		158.202	372.805
Tilgodehavender i alt		3.155.701	3.771.561
Likvide beholdninger		6.560	21.949
Omsætningsaktiver i alt		3.750.229	4.449.465
Aktiver i alt		3.768.513	4.489.946

Balance 30. september 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.	3	551.000	551.000
Overført resultat		-2.582.305	-29.307
Egenkapital i alt		-2.031.305	521.693
Ansvarlig lånekapital		1.570.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.570.000	0
Gæld til banker		1.362.984	1.933.523
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning		0	57.922
Leverandører af varer og tjenesteydelser		851.533	529.091
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.015.301	1.447.717
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.229.818	3.968.253
Gældsforpligtelser i alt		5.799.818	3.968.253
Passiver i alt		3.768.513	4.489.946

Egenkapitalopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	551.000	-29.307	0	521.693
Årets resultat		-2.552.998		-2.552.998
Egenkapital, ultimo	551.000	-2.582.305	0	-2.031.305

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Løn og gager	5.733.696	6.354.907
Pensionsbidrag	487.750	543.969
Andre omkostninger til social sikring	203.115	294.867
	<u>6.424.561</u>	<u>7.193.743</u>
Gennemsnitlig antal medarbejdere	<u>14</u>	<u>16</u>

2. Igangværende arbejder for fremmed regning

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Salgsværdi af udført arbejde	516.409	1.237.576
Acontofaktureringer	0	-1.082.048
I alt	<u>516.409</u>	<u>155.528</u>

Der klassificeres således:

Nettotilgodehavender	516.409	213.450
Nettoforpligtelser	0	-57.922

3. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 551 aktier a 1.000 kr.

Selskabet aktiekapital blev forhøjet med nom. kr. 1.000 i 2013/14 og mon. kr. 50.000 i 2010/11, derudover har selskabets aktiekapital været uændret de seneste 5 år.

4. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har i regnskabsåret oplevet en faldende aktivitet samt ændringer i kundesammensætningen, hvorfor ledelsen af strategiske årsager har accepteret sager med lavere dækningsbidrag og valgt ikke at foretage den nødvendige tilpasning af organisationen. Det har samlet set medført et underskud i indeværende regnskabsår samt starten af det nye regnskabsår samt en presset likviditet.

Selskabets hovedaktionær har i årets løb tilført ansvarlig lånekapital med t.kr. 1.570 og har efter regnskabsårets udløb tilført yderligere t.kr. 1.700 i ansvarlig lånekapital.

Ledelsen vurderer at selskabets finansieringsaftale med pengeinstitut samt hovedaktionærens tilførsel af ansvarlig lånekapital samt hovedaktionærens støtteerklæring om sikring af nødvendig likviditet frem til 30. september 2018 er fuldt ud tilstrækkeligt som grundlag for selskabet fortsatte drift.

Årsregnskabet er således aflagt med forudsætning om fortsat drift.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Selskabets bankgarantier vedrørende entrepriser udgør	1.669.139	1.511.166
Leje- og leasingforpligtelser: Selskabet har indgået leasing aftaler vedrørende biler med en restløbetid på i alt 20-45 måneder. Endvidere har selskabet en lejekontrakt med 6 måneders opsigelse (depositum er fratrukket i huslejeoplygtelsen)	1.089.395	1.442.440

6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for mellemværender med Danske Bank lån med kreditmaksimum på t.kr. 1.500, heraf trukket t.kr. 1.363 samt bankgarantier på t.kr. 1.669, har selskabet tinglyst pant i fordringer på t.kr. 1.000.

Herudover er der stillet sikkerhed af tredjemand med en samlet depotværdi på i alt t.kr. 3.240 pr. 30. september 2017 samt solidariske selvskyldnerkautioner.

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

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

SK Virum Holding ApS, CVR.nr. 29 51 95 28, Lyngby-Taarbæk.
Bremeland Holding ApS, CVR.nr. 35 03 31 65, Gribskov.

8. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Selskabet har, et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på t.kr. 1.170. Skatteaktivet fremkommer primært som følge af skattemæssigt underskud til fremførsel.