



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

VM-VENTILATION APS
LIMFJORDSVEJ 10, 9670 LØGSTØR
ÅRSRAPPORT
1. APRIL 2015 - 31. MARTS 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. august 2016

Preben Nielsen

CVR-NR. 30 50 53 79

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	VM-Ventilation ApS Limfjordsvej 10 9670 Løgstør
	CVR-nr.: 30 50 53 79 Stiftet: 20. april 2007 Hjemsted: Løgstør Regnskabsår: 1. april 2015 - 31. marts 2016
Direktion	Christian Gregersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Jutlander Bank Østerbrogade 26 9670 Løgstør

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2015 - 31. marts 2016 for VM-Ventilation ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 9. august 2016

Direktion:

Christian Gregersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i VM-Ventilation ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for VM-Ventilation ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 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 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. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling", hvor selskabets ledelse omtaler usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehavender fra salg.

Vi har ikke fundet grundlag til at anlægge en anden vurdering af indregningen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

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.

Aalborg, den 9. august 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Tom Johnsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af virksomhed med salg og installation af ventilations- og varmegenvindingsanlæg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende på 989 tkr. inkl. rådgiveromkostninger, hvor der er gjort indsigelser omkring det udførte arbejde. Selskabet har anlagt sag mod kunden med krav om betaling. Sagen er behandlet i Byretten i 2015 og selskabet har fået fuld medhold. Sagen er anket til Landsretten, hvor sagen er berammet til behandling i august 2016. Det er ledelsens forventning, at selskabet vil få medhold i sagen, hvorfor der ikke er foretaget hensættelse til tab i årsrapporten for 2015/16 vedrørende denne sag.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015/16 udviser et resultat på -113 tkr., hvilket er utilfredsstillende.

Selskabet har pr. 1. april 2016 afhændet aktiviteten til Energicenter Himmerland ApS. Overdragelsen vil ikke have resultatpåvirkning i 2016/17.

Selskabet forventer at vinde retssag.

Der forventes et nulresultat for det kommende regnskabsår.

Da de forhold, som er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelse samt af noterne henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.723.868	1.411.727
Personaleomkostninger.....	1	-1.721.688	-1.683.643
Af- og nedskrivninger.....		-11.065	-73.945
DRIFTSRESULTAT		-8.885	-345.861
Andre finansielle indtægter.....		77	82
Andre finansielle omkostninger.....		-134.163	-133.342
RESULTAT FØR SKAT		-142.971	-479.121
Skat af årets resultat.....	2	30.334	108.500
ÅRETS RESULTAT		-112.637	-370.621
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-112.637	-370.621
I ALT		-112.637	-370.621

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		185.574	58.199
Materielle anlægsaktiver.....	3	185.574	58.199
ANLÆGSAKTIVER.....		185.574	58.199
Råvarer og hjælpematerialer.....		97.236	50.000
Varebeholdninger.....		97.236	50.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.084.954	1.240.379
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		1.414.347	340.501
Udskudte skatteaktiver.....		95.834	65.500
Andre tilgodehavender.....		57.190	95.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		8.000	4.000
Periodeafgrænsningsposter.....		29.103	24.107
Tilgodehavender.....		6.689.428	1.769.487
Likvide beholdninger.....		74.692	65.530
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.861.356	1.885.017
AKTIVER.....		7.046.930	1.943.216
PASSIVER			
Selskabskapital.....		300.000	300.000
Overført overskud.....		-226.304	-113.667
EGENKAPITAL.....	4	73.696	186.333
Bankgæld.....		950.000	950.303
Leasingforpligtelser.....		83.459	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	1.033.459	950.303
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	17.923	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.229.510	284.945
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.785.661	192.349
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		617.093	0
Anden gæld.....		289.588	329.286
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.939.775	806.580
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.973.234	1.756.883
PASSIVER.....		7.046.930	1.943.216
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	7		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	1.452.207	1.396.145	
Pensioner.....	147.531	101.710	
Omkostninger til social sikring.....	27.521	31.592	
Andre personaleomkostninger.....	94.429	154.196	
	1.721.688	1.683.643	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-30.334	-108.500	
	-30.334	-108.500	
Materielle anlægsaktiver			3
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. april 2015.....		372.656	
Tilgang.....		168.440	
Afgang.....		-155.000	
Kostpris 31. marts 2016.....		386.096	
Af- og nedskrivninger 1. april 2015.....		314.457	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-155.000	
Årets afskrivninger		41.065	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016.....		200.522	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016.....		185.574	
Finansielle leasingaktiver.....		137.317	
Egenkapital			4
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. april 2015.....	300.000	-113.667	186.333
Forslag til årets resultatdisponering.....		-112.637	-112.637
	300.000	-226.304	73.696

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

5

	1/4 2015 gæld i alt	31/3 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Bankgæld.....	950.303	950.000	0	0
Leasingforpligtelser.....	0	101.382	17.923	0
	950.303	1.051.382	17.923	0

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev i form af virksomhedspant nom 2.500 tkr. med sikkerhed i goodwill og øvrige immaterielle anlægsaktiver, driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør henholdsvis for driftsmateriel 186 tkr., varelager 97 tkr. samt tilgodehavender fra salg 5.085 tkr.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

7

Selskabet har et tilgodehavende på 989 tkr. inkl. rådgiveromkostninger, hvor der er gjort indsigelser omkring det udførte arbejde. Selskabet har anlagt sag mod kunden med krav om betaling. Sagen er behandlet i Byretten i 2015 og selskabet har fået fuld medhold. Sagen er anket til Landsretten, hvor sagen er berammet til behandling i august 2016. Det er ledelsens forventning, at selskabet vil få medhold i sagen, hvorfor der ikke er foretaget hensættelse til tab i årsrapporten for 2015/16 vedrørende denne sag.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for VM-Ventilation ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien 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, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i 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. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.