

## **VM Ventilation ApS**

Limfjordsvej 10

9670 Løgstør

CVR-nr. 30505379

## **Årsrapport 01.04.2016 - 31.03.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.09.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Preben Frank Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 31.03.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

VM Ventilation ApS  
Limfjordsvej 10  
9670 Løgstør

CVR-nr.: 30505379  
Hjemsted: Vesthimmerland  
Regnskabsår: 01.04.2016 - 31.03.2017

### Direktion

Preben Frank Nielsen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Jernbanegade 21  
Postboks 49  
9670 Løgstør

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2016 - 31.03.2017 for VM Ventilation ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2016 - 31.03.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 31.08.2017

### Direktion

Preben Frank Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i VM Ventilation ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VM Ventilation ApS for regnskabsåret 01.04.2016 - 31.03.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2016 - 31.03.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Løgstør, den 31.08.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nørskov

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2016/17 udviser et underskud på 1.067 t.kr., hvilket er utilfredsstillende.

Selskabskapitalen er tabt. Selskabets ledelse er opmærksom på kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovgivningen. Selskabets ledelse forventer selskabskapitalen reetableret ved egen indtjening og tilførsel af kapital.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>974.552</b>	<b>1.701.386</b>
Personaleomkostninger	1	(2.137.588)	(1.699.210)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(67.986)</u>	<u>(11.065)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.231.022)</b>	<b>(8.889)</b>
Andre finansielle indtægter		67	77
Andre finansielle omkostninger		<u>(166.227)</u>	<u>(134.159)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.397.182)</b>	<b>(142.971)</b>
Skat af årets resultat	3	<u>330.166</u>	<u>30.334</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.067.016)</u></b>	<b><u>(112.637)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(1.067.016)</u>	<u>(112.637)</u>
		<b><u>(1.067.016)</u></b>	<b><u>(112.637)</u></b>



**Balance pr. 31.03.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		117.088	185.574
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>117.088</b>	<b>185.574</b>
Udskudt skat	5	426.000	95.834
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>426.000</b>	<b>95.834</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>543.088</b>	<b>281.408</b>
Råvarer og hjælpematerialer		20.000	97.236
<b>Varebeholdninger</b>		<b>20.000</b>	<b>97.236</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		438.564	4.977.954
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	74.263	1.414.347
Andre tilgodehavender		0	164.190
Tilgodehavende selskabsskat		0	8.000
Periodeafgrænsningsposter		39.283	29.101
<b>Tilgodehavender</b>		<b>552.110</b>	<b>6.593.592</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>145.986</b>	<b>74.692</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>718.096</b>	<b>6.765.520</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.261.184</b>	<b>7.046.928</b>

## Balance pr. 31.03.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Overført overskud eller underskud		(1.293.320)	(226.304)
<b>Egenkapital</b>		<b>(993.320)</b>	<b>73.696</b>
Bankgæld		0	950.000
Finansielle leasingforpligtelser		64.366	83.459
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>64.366</b>	<b>1.033.459</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	18.781	17.923
Bankgæld		290.075	2.229.508
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	98.760	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		639.017	2.785.661
Gæld til tilknyttede virksomheder		879.318	617.093
Anden gæld		264.187	289.588
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.190.138</b>	<b>5.939.773</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.254.504</b>	<b>6.973.232</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.261.184</b>	<b>7.046.928</b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**Egenkapitaloppgørelse for 2016/17**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	300.000	(226.304)	73.696
Årets resultat	0	(1.067.016)	(1.067.016)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>300.000</b>	<b>(1.293.320)</b>	<b>(993.320)</b>

## Noter

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.856.568	1.472.753
Pensioner	213.023	179.118
Andre omkostninger til social sikring	35.825	26.549
Andre personaleomkostninger	32.172	20.790
	<b>2.137.588</b>	<b>1.699.210</b>
Antal ansatte pr. balancedagen	<b>5</b>	<b>5</b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	68.486	41.065
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(500)	(30.000)
	<b>67.986</b>	<b>11.065</b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(330.166)	(30.334)
	<b>(330.166)</b>	<b>(30.334)</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	386.096
Afgange	(46.476)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>339.620</b>
Af- og nedskrivninger primo	(200.522)
Årets afskrivninger	(68.486)
Tilbageførsel ved afgang	46.476
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(222.532)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>117.088</b>

	<b>2016/17 kr.</b>	<b>2015/16 kr.</b>
<b>5. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	8.000	2.900
Tilgodehavender	(2.000)	(72.100)
Gældsforpligtelser	18.000	22.300
Fremførbare skattemæssige underskud	402.000	142.734
	<b>426.000</b>	<b>95.834</b>

Udskudt skatteaktiv er afsat under hensyntagen til, hvad der forventes at blive udnyttet indenfor en 3-4 årig periode.

	<b>2016/17 kr.</b>	<b>2015/16 kr.</b>
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	770.503	7.688.659
Foretagne acontofaktureringer	(795.000)	(6.274.312)
Overført til gældsforpligtelser	98.760	0
	<b>74.263</b>	<b>1.414.347</b>

## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.</b>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Finansielle leasingforpligtelser	18.781	17.923	64.366
	<b>18.781</b>	<b>17.923</b>	<b>64.366</b>

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Midtfjord El A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev i form af virksomhedspant nom. 2.500 t.kr. Im – og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør henholdsvis for driftsmateriel 117 t.kr., varebeholdninger 20 t.kr. og tilgodehavender fra salg 439 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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 regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.



## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år  
Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.