

Nordisk Klima A/S

Wichmandsgade 19

5000 Odense C

CVR-nr. 31880416

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Poul Møller Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Pengestrømsopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordisk Klima A/S
Wichmandsgade 19
5000 Odense C

CVR-nr.: 31880416
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 66 12 86 10
Telefax: 66 14 14 73
Hjemmeside: www.nordiskklima.dk
E-mail: email@nordiskklima.dk

Bestyrelse

Erik Mørk-Pedersen,
Henning Mørk-Pedersen
Jesper Mørk-Pedersen
Poul Møller Andersen
Jacob Hoppe
Søren Christensen

Direktion

Henning Mørk-Pedersen
Jesper Mørk-Pedersen
Jacob Hoppe

Advokat

Kielberg Advokater
Hunderupvej 71
5230 Odense M

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Nordisk Klima A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31.05.2017

Direktion

Henning Mørk-Pedersen

Jesper Mørk-Pedersen

Jacob Hoppe

Bestyrelse

Erik Mørk-Pedersen

Henning Mørk-Pedersen

Jesper Mørk-Pedersen

Poul Møller Andersen

Jacob Hoppe

Søren Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordisk Klima A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordisk Klima A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

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.

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 årsregnskabet

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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	41.480	45.351	56.905	58.725	64.895
Bruttoresultat	8.572	9.338	8.230	9.973	8.371
Driftsresultat	261	1.039	(127)	654	(673)
Resultat af finansielle poster	(35)	(19)	(102)	(112)	(216)
Årets resultat	173	835	(139)	413	(662)
Samlede aktiver	20.620	19.466	29.726	28.731	27.248
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13	720	493	97	1.324
Egenkapital	6.941	11.568	10.732	10.872	10.463
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	20,7	20,6	14,5	17,0	12,9
Nettomargin (%)	0,4	1,8	(0,2)	0,7	(1,0)
Egenkapitalens forrentning (%)	1,9	7,5	(1,3)	3,9	(5,7)
Soliditetsgrad (%)	33,7	59,4	36,1	37,8	38,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handels- og ingeniørfirma, herunder med fabrikation og installation af ventilationsaggregater og udførelse af VVS-installationer som speciale.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

På landsplan var 2016 et år med stigende aktivitetsniveau i VVS-installationsbranchen.

De politiske signaler og en ny plan 2020 fra regeringen giver os en forventning om, at vi kan forvente en øget aktivitet for vores branche, da mange energireoveringsprojekter vil have udgangspunkt i vores kerneydelser inden for energioptimering af tekniske installationer i bygninger og produktionsanlæg. Vi har rustet os med efteruddannelse inden for energirådgivning, energioptimering af tekniske anlæg og forbedring af bygningers klimaskærm, så vi er rustet til at imødekomme vore kunders forventninger til en god og informativ rådgivning til valg af de rigtige investeringer i energibesparende foranstaltninger.

Det forventes, at aktivitetsniveauet generelt for VVS-branchen i 2017 vil stige med ca. 3% i forhold til 2016.

Vi ser fortsat ud over Fyns grænser for at finde tilstrækkeligt med opgaver, og vi vil fortsætte med at tage opgaver i Københavnsområdet og i Jylland.

Vi har fortsat fald i vores omsætning, primært på grund af mindre omsætning i vores fjernvarmeaktiviteter. Vi har på trods af et fald i omsætningen på ca. 8% opnået et positivt resultat i 2016. Årets overskud på 173 t.kr. set i forhold til sidste års overskud på 835 t.kr. må betegnes som en ikke tilfredsstillende udvikling. Vi har fortsat fokus på vores omkostninger, som skal være med til at trimme de forskellige arbejdsområder / typer af opgaver. Desuden har vores fokus på omkostninger tidligere vist, at det bærer frugt på resultatet. Vi vil i 2017 fortsat have fokus på vores faste omkostninger samt arbejde på, at de variable omkostninger holdes nede.

Vi har via vores kvalitetsstyringssystem fortsat lave reklimationsomkostninger, som senest er målt til 1,0% af vores omsætning. Der er sat fokus på minimering af fejlene, hvorfor det forventes, at vi over en periode vil kunne reducere reklimationsomkostningerne igen; vores mål er at nå 0,15%. Vi forventer fortsat i fremtiden, at kvalitetsstyringssystemet vil være med til at optimere processerne og minimere vores omkostninger på reklamationer.

Vi havde i år 2016 et fald i beskæftigelsen på virksomheden. Vi var 45 personer heltidsbeskæftiget, hvilket er 5 personer mindre end i 2015.

Vi forventer i 2017 en omsætning på ca. 47 mio.kr. Vi forventer, at vi vil komme ud med et positivt resultat. Vi vil fokusere på vores kernekompetencer og udvikle disse til gavn for vores kunder, VVS-, sprinkler-, fjernvarme-, ventilations-, blikkenslager- og bygningsvedligeholdelsesopgaver. Vi vil lægge vægt på, at vores

Ledelsesberetning

ydelse lever op til tidens krav til energieffektive anlæg med højt komfortniveau. Vi vil levere i storentrepriser, teknikeprepriser og fagentrepriser.

Vi udvikler hele tiden virksomheden således, at vi lever op til de krav, der stilles fra offentlige myndigheder og fra kunderne. Vores kvalitetsstyringssystem er udarbejdet i henhold til ISO 9001 rev. 2015 således, at det er opdateret efter den nyeste standard. ISO 9001-systemet er kun certificeret for sprinklerafdelingen, men bruges i øvrige afdelinger til styring af kvaliteten. Nordisk Klima A/S er ligeledes autoriseret inden for VVS-området og godkendt efter Sikkerhedsstyrelsens regler. Nordisk Klima A/S certificeres og auditeres af certificeringsbureau Bureau Veritas på sprinkler- og VVS-området.

Vi har udviklet en arbejdsmiljøhåndbog, som er med til at sikre et godt arbejdsmiljø i virksomheden, og som samtidigt inspirerer til, at der arbejdes systematisk med arbejdsmiljøet.

Vi har i de seneste år styrket vores uddannelse inden for energiområdet, således at vi i dag står stærkt med hensyn til energirådgivning i forbindelse med opdatering af installationer til moderne energibesparende installationer.

Vi ønsker fortsat at udbygge vores position på Fyn som en moderne installationsvirksomhed inden for VVS-området. Vi vil være med til at præge udviklingen inden for de moderne installationsteknikker med hensyn til rationelle installationsmetoder, stor funktionalitet og høj kvalitet. Dette sker ved at beskæftige dygtige og kompetente medarbejdere, som via deres knowhow kan afdække kundens behov, og herefter gennemføre kundens opgave på en betryggende måde. Vi ønsker at sætte kunden i centrum for at sikre den højeste mulige tilfredshed hos kunden.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		41.480.312	45.351
Produktionsomkostninger	1	<u>(32.907.902)</u>	<u>(36.013)</u>
Bruttoresultat		8.572.410	9.338
Distributionsomkostninger	1	(179.087)	(197)
Administrationsomkostninger	1	<u>(8.131.899)</u>	<u>(8.102)</u>
Driftsresultat		261.424	1.039
Andre finansielle indtægter	2	6.485	1
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(41.962)</u>	<u>(20)</u>
Resultat før skat		225.947	1.020
Skat af årets resultat	4	<u>(52.630)</u>	<u>(185)</u>
Årets resultat	5	<u>173.317</u>	<u>835</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		4.590.416	4.715
Produktionsanlæg og maskiner		242.827	298
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		475.535	785
Materielle anlægsaktiver	6	5.308.778	5.798
Anlægsaktiver		5.308.778	5.798
Råvarer og hjælpematerialer		1.007.381	1.079
Varebeholdninger		1.007.381	1.079
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.309.666	8.946
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	3.543.048	1.097
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		686.297	847
Andre tilgodehavender		546.816	387
Tilgodehavende selskabsskat		207.482	0
Periodeafgrænsningsposter	8	316.383	212
Tilgodehavender		13.609.692	11.489
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.839	2
Værdipapirer og kapitalandele		1.839	2
Likvide beholdninger		692.733	1.098
Omsætningsaktiver		15.311.645	13.668
Aktiver		20.620.423	19.466

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500
Reserve for opskrivninger		3.352.311	3.352
Overført overskud eller underskud		2.918.849	6.916
Forslag til udbytte for regnskabsåret		170.000	800
Egenkapital		<u>6.941.160</u>	<u>11.568</u>
Udskudt skat	10	913.008	853
Andre hensatte forpligtelser	11	422.500	433
Hensatte forpligtelser		<u>1.335.508</u>	<u>1.286</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.442.488	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.598.121	1.896
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.039.315	14
Skyldig selskabsskat		0	134
Anden gæld		4.247.431	4.556
Periodeafgrænsningsposter	12	16.400	12
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.343.755</u>	<u>6.612</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.343.755</u>	<u>6.612</u>
Passiver		<u>20.620.423</u>	<u>19.466</u>
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	500.000	3.352.311	6.915.532	800.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(800.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	0
Årets resultat	0	0	3.317	170.000
Egenkapital ultimo	500.000	3.352.311	2.918.849	170.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				11.567.843
Udbetalt ordinært udbytte				(800.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(4.000.000)
Årets resultat				173.317
Egenkapital ultimo				6.941.160

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		261.424	1.039
Af- og nedskrivninger		483.426	675
Ændringer i arbejdskapital	13	4.014.777	(809)
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.759.627	905
Modtagne finansielle indtægter		6.485	1
Betalte finansielle omkostninger		(41.660)	(20)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(333.935)	308
Pengestrømme vedrørende drift		4.390.517	1.194
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(13.080)	(719)
Salg af materielle anlægsaktiver		17.500	71
Pengestrømme vedrørende investeringer		4.420	(648)
Udbetalt udbytte		(4.800.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.800.000)	0
Ændring i likvider		(405.063)	546
Likvider primo		1.097.796	552
Likvider ultimo		692.733	1.098

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	19.068.337	20.989
Pensioner	1.454.062	1.612
Andre omkostninger til social sikring	342.181	393
	20.864.580	22.994
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	50
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	t.kr.
Direktion	1.746.019	1.316
Bestyrelse	40.000	40
	1.786.019	1.356
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	30	0
Renteindtægter i øvrigt	6.455	1
	6.485	1
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	39.315	14
Renteomkostninger i øvrigt	2.647	6
	41.962	20

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(7.482)	234
Ændring af udskudt skat	60.112	9
Effekt af ændrede skattesatser	0	(58)
	52.630	185

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	170.000	800
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	4.000.000	0
Overført resultat	(3.996.683)	35
	173.317	835

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.090.624	5.730.354	8.427.568
Tilgange	0	0	13.080
Afgange	0	(160.899)	(611.383)
Kostpris ultimo	6.090.624	5.569.455	7.829.265
Opskrivninger primo	4.297.834	0	0
Opskrivninger ultimo	4.297.834	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(5.674.378)	(5.432.383)	(7.642.995)
Årets afskrivninger	(123.664)	(55.144)	(322.118)
Tilbageførsel ved afgange	0	160.899	611.383
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.798.042)	(5.326.628)	(7.353.730)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.590.416	242.827	475.535
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	292.582	-	-

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.424.009	6.626
Foretagne acontofaktureringer	(7.323.449)	(5.529)
Overført til gældsforpligtelser	2.442.488	0
	3.543.048	1.097

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret forsikring, kontingenter mv.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
Aktier	5	100000	500.000
	5		500.000

	2016	2015
	kr.	t.kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	428.425	416
Tilgodehavender	484.583	437
	913.008	853
Bevægelser i året		
Primo	852.896	
Indregnet i resultatopgørelsen	60.112	
Ultimo	913.008	

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til garantiarbejder.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte indtægter.

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	71.533	277
Ændring i tilgodehavender	528.217	10.096
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>3.415.027</u>	<u>(11.182)</u>
	<u>4.014.777</u>	<u>(809)</u>

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Nordisk Klima Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Nordisk Klima A/S:

Selskabets moderselskab – Nordisk Klima Holding A/S, Wichmandsgade 19, 5100 Odense C

Øvrige nærtstående parter, som Nordisk Klima A/S har haft transaktioner med i 2016:

NK Industri A/S

Selskabets bestyrelsesmedlem/advokat

Selskabets direktion

Transaktioner mellem nærtstående parter og Nordisk Klima A/S i 2016:

Bestyrelsesmedlem/advokat Poul Møller Andersen har løbende ydet assistance til selskabet.

Øvrige ledelsesvederlag mv. er særskilt oplyst i tilknytning til note 1, personaleomkostninger.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Nordisk Klima Holding A/S, Odense

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og

Anvendt regnskabspraksis

gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 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 og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. 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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	33 1/3 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den samlede kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det på balancen dagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, 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, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved salg af varer med returret hensættes til dækning af avancen på de varer, der forventes returneret, og eventuelle omkostninger forbundet med returneringerne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.