Baagøe | Schou
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. december 2014.

Louis Frits Strøm
Dirigent

Shuntopac DK A/S

CVR-nr. 27 21 58 31

Årsrapport

2013/14

Fiolstræde 44, 3. th. | 1171 København K | Telefon: 35 24 59 24 | Fax: 35 37 00 70
www.bsrev.dk | Tilknyttet RevisorGruppen Danmark

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for Shuntopac DK A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Der træffes på generalforsamlingen den 23. december 2014 beslutning om, at årsregnskabet for 2014/15 og fremover ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 23. december 2014

Direktion

René Helt

Bestyrelse

Uwe Hansen

René Helt

Christian Winther-Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Shuntopac DK A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Shuntopac DK A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt mere end 50 % af virksomhedskapitalen. Vi henviser i den forbindelse til omtalen i note 1 "Usikkerhed om going concern", hvor ledelsen har redegjort for de fornødne tiltag.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har ydet lån til modervirksomhedens kapitalejere, Dette er ikke i overensstemmelse med selskabsloven, hvorfor ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

København, den 23. december 2014

Baagøe | Schou
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Søren Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Shuntopac DK A/S Naverland 29 2600 Glostrup	
	CVR-nr.:	27 21 58 31
	Hjemsted:	Albertslund
	Regnskabsår:	1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Uwe Hansen René Helt Christian Winther-Poulsen	
Direktion	René Helt	
Revision	Baagøe | Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K	
Modervirksomhed	WPH Gruppen ApS, Albertslund	

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter
Selskabets hovedaktivitet er at formidle serviceydelser inden for præfabrikerede teknikløsninger til varme-, køle-, og ventilationsanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat udviser et underskud på 987 tkr., hvilket ledelsen betragter som meget utilfredsstillende.

Resultatet skal ses på baggrund af, at selskabet kun er i sit andet driftsår med den nuværende aktivitet.

Endvidere er resultatet påvirket negativt af hensættelse til imødegåelse af tab på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt associerede virksomheder, hvor hensættelsen til associerede virksomheder forventes at kunne tilbageføres over de kommende år i forbindelse med positiv indtjening.

Selskabet har valgt at nedlægge de nuværende aktiviteter i selskabet og har påtænkt at stifte andre aktiviteter i selskabet fremadrettet. Selskabets største leverandør bakker ledelsen op i deres planer med selskabet.

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af virksomhedskapitalen som følge af underskud for årene 2011/12, 2012/13 og 2013/14.

Ledelsen forventer via fremtidige overskud at kunne retablere selskabets kapitalgrundlag, hvilket forventes realiseret i forbindelse med positiv aktivitet i tilknyttede og associerede virksomheder samt opstart af ny aktivitet i selskabet.

Selskabet har endvidere indgået længerevarende afdragsordninger med flere af selskabets væsentligste kreditorer.

Som følge heraf er årsregnskabet aflagt under forudsætning om fortsat drift.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Shuntopac DK A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

Skat af årets resultat
Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

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

Likvide beholdninger
Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Shuntopac DK A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser
Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note		2013/14 kr.	2012/13 tkr.
	Bruttotab	**-748.202**	**-683**
2	Personaleomkostninger	-155.829	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-150	0
	Driftsresultat	**-904.181**	**-683**
3	Andre finansielle indtægter	119.800	76
4	Øvrige finansielle omkostninger	-202.901	-374
	Resultat før skat	**-987.282**	**-981**
5	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	**-987.282**	**-981**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Disponeret fra overført resultat	-987.282	-981
	Disponeret i alt	**-987.282**	**-981**

Balance 30. juni

Aktiver

Note		2014 kr.	2013 tkr.
	Anlægsaktiver		
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.849	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.849	0
	Anlægsaktiver i alt	**5.849**	**0**
	Omsætningsaktiver		
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.749	49
	Varebeholdninger i alt	13.749	49
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	94.574	26
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	318
	Andre tilgodehavender	380.807	432
7	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	60.590	0
	Tilgodehavender i alt	535.971	776
	Likvide beholdninger	100.589	0
	Omsætningsaktiver i alt	**650.309**	**825**
	Aktiver i alt	**656.158**	**825**

Balance 30. juni

Passiver

Note		2014 kr.	2013 tkr.
	Egenkapital		
8	Virksomhedskapital	500.000	500
8	Overført resultat	-2.308.016	-1.321
	Egenkapital i alt	**-1.808.016**	**-821**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til pengeinstitutter	174.500	585
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.720.191	778
	Gæld til tilknyttede virksomheder	234.188	254
	Anden gæld	335.295	29
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.464.174	1.646
	Gældsforpligtelser i alt	**2.464.174**	**1.646**
	Passiver i alt	**656.158**	**825**

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

11 Nærtstående parter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af virksomhedskapitalen som følge af underskud for årene 2011/12, 2012/13 og 2013/14.

Ledelsen forventer via fremtidige overskud at kunne retablere selskabets kapitalgrundlag, hvilket forventes realiseret i forbindelse med opstart af ny aktivitet i selskabet samt indregning af tilgodehavender fra tilknyttede og associerede virksomheder.

Selskabet har endvidere indgået længerevarende afdragsordninger med selskabets væsentligste kreditorer.

Der henvises til ledelsesberetningen, hvor forholdene er beskrevet.

Som følge heraf er årsregnskabet aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	2013/14 kr.	2012/13 tkr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	132.253	0
Pensioner	22.702	0
Andre omkostninger til social sikring	540	0
Personaleomkostninger i øvrigt	334	0
	155.829	**0**
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, mellemværende med virksomhedsdeltagere og ledelse	4.131	0
Renter fra modervirksomhed	0	12
Renter fra ejervirksomheder	90.628	34
Valutakursdifferencer	25.041	16
Renter, gældsbrev, Megatherm Energi Invest A/S	0	14
	119.800	**76**
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder mv.	19.279	13
Andre renteomkostninger	183.622	361
	202.901	**374**

Noter

		2013/14 kr.	2012/13 tkr.
5.	**Skat af årets resultat**		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	Årets regulering af udskudt skat	0	0
		0	**0**

		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
6.	**Materielle anlægsaktiver**	
	Kostpris 1. juli 2013	0
	Tilgang	5.999
	Afgang	0
	Kostpris 30. juni 2014	**5.999**
	Af- og nedskrivninger 1. juli 2013	0
	Årets afskrivninger	150
	Af- og nedskrivninger 30. juni 2014	**150**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	**5.849**

7. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen kan 30. juni 2014 specificeres således:

Kategori	**Rentefod**	**Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr.**	**Tilgodehavende i alt 30. juni 2014 kr.**
Direktion	10,2	0	60.590
Tilgodehavende, CWP I ApS	10,2	0	393.797
Tilgodehavende, René Helt Holding ApS	10,2	0	324.379
Nedskrivning, tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	-718.176

Noter

8. Egenkapital

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.
Egenkapital 1. juli 2013	500.000	-1.320.734
Årets overførte overskud eller underskud	0	-987.282
Egenkapital 30. juni 2014	**500.000**	**-2.308.016**

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Skatteværdien af selskabets uudnyttede skattemæssige underskud udgør 362 tkr., der dog er indregnet til 0 kr. som følge af usikkerhed om størrelsen af selskabets fremtidige overskud.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med WPH Gruppen ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

WPH Gruppen ApS, Naverland 29, 2600 Glostrup