

# ICS INDUSTRIAL COOLING SYSTEMS A/S

Håndværkervænget 6  
4000 Roskilde

Årsrapport  
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**31/01/2018**

---

**Erik Berg**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	8
-------------------------	---

Hoved- og nøgletal .....	8
--------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	10
--------------------------------	----

Resultatopgørelse .....	15
-------------------------	----

Balance .....	16
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	18
----------------------------	----

Pengestrøm .....	19
------------------	----

Noter .....	21
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	ICS INDUSTRIAL COOLING SYSTEMS A/S Håndværkervænget 6 4000 Roskilde  Telefonnummer: 46788375 e-mailadresse: info@icsenergy.dk  CVR-nr: 15527137 Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S Axeltorv 4 4700 Næstved
<b>Revisor</b>	KOMPAS REVISION, REGISTREREDE REVISORER ApS Frederiksborgvej 54 3450 Allerød CVR-nr: 26291593 P-enhed: 1008739680

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 til 30. september 2017 for ICS Industrial Cooling Systems A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabet aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 til 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 20/12/2017

## Direktion

Lars Christiansen

Jan Lund Pedersen

## Bestyrelse

Lars Christiansen

Erik Berg

Jan Lund Pedersen

Thomas Knudsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

TIL AKTIONÆRERNE I ICS INDUSTRIAL COOLING SYSTEMS A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ICS Industrial Cooling Systems A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår

revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

## **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Allerød, 20/12/2017

Anette Thomasen , mne1336  
Registreret revisor - medlem af danske  
revisorer FSR

Jens Vadekær , mne33249  
Statsautoriseret revisor - medlem af danske  
revisorer FSR

KOMPAS REVISION, REGISTREREDE  
REVISORER ApS  
CVR: 26291593

KOMPAS REVISION, REGISTREREDE  
REVISORER ApS  
CVR: 26291593

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er design, installation kundetilpassede køle- og varmepumpeløsninger samt salg af service til disse.

## Usædvanlige forhold og risici, som har påvirket årsregnskabet

Selskabet har ikke i årets løb oplevet usædvanlige forhold eller risici.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året resultat udviser et overskud på t.kr. 4.274 mod t.kr. 3.152 sidste år. Virksomhedens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på t.kr. 11.259. Resultatet lever op til det af ledelsens udarbejdede budget og anses for tilfredsstillende. Selskabets ledelse iværksatte sidste år en optimering af selskabets produktionsapparatet, hvilket har bidraget til en forbedring i indtjeningen.

## Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabets påvirkning af det eksterne miljø tager sigte på mindst muligt risiko for forurening.

Selskabets hovedfokus er på naturlige kølemidler, hvor de Miljømæssige belastninger er meget små eller ikke eksisterende. Selskabets ledelse har bevidst i mange år haft fokus på at bidrage og øge den Grønne omstilling af samfundet og være med til at sikre ambitionen om et Danmark, der er fri af de fossile brændstoffer.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet bidrager i væsentlig grad til dette med Miljørigtige anlæg baseret på naturligt forekomne kølemidler.

Det er for ledelsen vigtigt at sikre et godt arbejdsmiljø og etablerer foranstaltninger til forebyggelse af eventuelle arbejdsulykker og nedslidninger hos personalet.

## Virksomhedens forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at ICS kommer ud med et resultat for regnskabsåret 2017/18, som omsætningsmæssigt ligger på niveau med det forgange år, men med et lidt lavere driftsresultat på kr. 2-6 mill.

Dette begrundes med, at selskabet på baggrund af de seneste års høje vækst, kræver nye investeringer, som kræver flere ressourcer og stort fokus. Disse Investeringer skal sikre mere optimale forretningsgange og sikre fundamentet for fremtidig vækst for selskabet.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke, efter regnskabsårets afslutning, indtruffet begivenheder, som har en væsentlig betydning for årets resultat og finansielle stilling.

## Hoved- og nøgletal

	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>				
Bruttofortjeneste/Bruttotab	22.753	30.478	36.820	40.731
Resultat af ordinær primær drift	-2.873	3.047	5.137	6.322
Resultat af finansielle poster	-1.629	-974	-1.079	-829
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.988</b>	<b>1.534</b>	<b>3.152</b>	<b>4.274</b>
Balancesum	29.550	30.088	41.693	63.769
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.946	5.436	8.075	1.974
<b>Egenkapital</b>	<b>2.861</b>	<b>4.396</b>	<b>7.188</b>	<b>11.260</b>
Pengestrøm fra driftsaktivitet			-1.351	4.854
Pengestrøm fra investeringsaktivitet			-2.734	-712
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet			-477	-1.764
<b>Pengestrøm i alt</b>			<b>-4.562</b>	<b>2.378</b>
<b>Nøgletal</b>				
Soliditetsgrad	10 %	15%	17%	18%
Likviditetsgrad	120%	96%	105%	116 %
Afkastgrad	8 %	-9%	10%	12 %
Egenkapitalforrentning	-10 %	69 %	71 %	56 %
<b>Gennemsnitligt antal ansatte</b>	<b>47</b>	<b>48</b>	<b>53</b>	<b>56</b>

Nøgletalsoversigten indeholder kun 4 år da selskabet har deltaget i en større fusion.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015"

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

## ÆNDRINGER

Selskabet har i tidligere regnskabsår anvendt bestemmelserne for regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C. Som følge af disse tilvalg er eneste ændring i regnskabspraksis, at selskabet fremadrettet vil indregne indirekte produktionsomkostninger på varelagre.

Udover denne ændring som ikke i regnskabsåret har haft økonomisk indvirkning på årets resultat eller egenkapital, er der i regnskabet kun sket redaktionelle ændringer med tilføjelser af pengestrømsopgørelse og yderligere noteoplysninger.

Årsregnskabets regnskabspraksis er følgende.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

## OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSEN

### BRUTTOFORTJENESTE

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lager, igangværende arbejder, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

**NETTOOMSÆTNING**

Som indtægtskriterium anvendes faktureringsprincippet. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

**PRODUKTIONSOMKOSTNINGER**

Produktionsomkostninger indeholder de direkte omkostninger, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning.

**ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter udgifter til salg, markedsføring, omkostninger til lokaler, autodrift, administration, mindre nyanskaffelser mv. samt konstaterede og hensatte tab på tilgodehavender.

**PERSONALEOMKOSTNINGER**

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

**ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af driftsmidler.

**AFSKRIVNINGER**

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi efter afsluttet brugstid, afskrives lineært baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

Goodwill 5 år.	Restværdi 0 %
Bygninger 44-50 år	Restværdi 12 %
Driftsmateriel og inventar 3-5 år	Restværdi 10 %

Grunde afskrives ikke

**RESULTAT AF KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat.

**FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

**SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

## BALANCEN

### IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Goodwill i forbindelse med fusion måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden på 5 år, er fastsat ud fra selskabets kundeforhold og en vurdering af den generelle levetid for goodwill i branchen.

### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Grunde og bygninger, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Aktiver med en begrænset levetid og som enkeltvis og akkumuleret er uvæsentlige indregnes som udgift i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Ved indregning af et leasingaktiv indregnes en tilhørende gældsforpligtelse. Ved første indregning svarer gælden beløbsmæssigt til leasingaktivets beregnede kostpris. Gælden måles efterfølgende efter følgende principper:

- Af restgælden beregnes en årlig rente, der føres som omkostning i resultatopgørelsen.
- Gælden reduceres med beregnede afdrag, svarende til forskellen mellem den omkostningsførte rente og den årlige leasingydelse.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

### VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til indre værdi. Dette indebærer, at kapitalandelen i balancen måles til virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Såfremt der er negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes værdien til nul kroner.

#### VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Selskabet anvender ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger sammenlægningsmetoden. Den overtagne virksomheds aktiver og forpligtelser indregnes til den regnskabsmæssige værdi. Eventuelle forskelle mellem vederlag og regnskabsmæssige værdier tillægges egenkapitalen.

#### VAREBEHOLDNINGER

Varebeholdninger indregnes til kostpris, eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer indregnes til kostpris. For egne producerede varer tillægges indirekte produktionsomkostninger.

#### TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

#### IGANGVÆRENDE ARBEJDER

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 opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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

#### PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris

#### LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### EGENKAPITAL - UDBYTTE

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### SELSKABSSKAT OG UDSKUDT SKAT

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Andre tilgodehavender" eller "Anden gæld".

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Den udskudte skat opgøres på grundlag af gældende skatteregler på balancedagen og ændringer indregnes i resultatopgørelsen.

#### GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandører og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu. I efter følgende perioder måles de finansielle forpligtelser til kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året og årets forskydning i likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som resultatet reguleret for ikke kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld til pengeinstitut (kassekredit).

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

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>40.730.827</b>	<b>36.820.399</b>
Personaleomkostninger .....	1	-32.084.517	-29.386.756
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-2.324.191	-2.246.474
Andre driftsomkostninger .....		0	-50.350
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>6.322.119</b>	<b>5.136.819</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		0	90.752
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		366	1.875
Andre finansielle indtægter .....		125.871	10.072
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....		-76.090	-74.290
Andre finansielle omkostninger .....		-879.421	-1.107.710
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>5.492.845</b>	<b>4.057.518</b>
Skat af årets resultat .....		-1.218.855	-905.526
<b>Årets resultat .....</b>		<b>4.273.990</b>	<b>3.151.992</b>

# Balance 30. september 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Goodwill .....		600.000	1.200.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>600.000</b>	<b>1.200.000</b>
Grunde og bygninger .....		4.007.901	3.961.418
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		3.768.320	4.113.530
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>7.776.221</b>	<b>8.074.948</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		0	128.982
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>128.982</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>8.376.221</b>	<b>9.403.930</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....		5.471.357	6.362.644
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>5.471.357</b>	<b>6.362.644</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		32.515.606	21.308.026
Igangværende arbejder for fremmed regning .....		16.493.543	4.125.728
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		0	26.184
Andre tilgodehavender .....		674.667	293.856
Periodeafgrænsningsposter .....		202.573	142.721
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>49.886.389</b>	<b>25.896.515</b>
Likvide beholdninger .....		35.051	29.871
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>55.392.797</b>	<b>32.289.030</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>63.769.018</b>	<b>41.692.960</b>

# Balance 30. september 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....	5	1.000.000	1.000.000
Overført resultat .....		9.859.340	5.985.350
Forslag til udbytte .....		400.000	202.400
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>11.259.340</b>	<b>7.187.750</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	6	2.167.132	1.082.061
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>2.167.132</b>	<b>1.082.061</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		1.736.740	2.043.143
Gæld til associerede virksomheder .....		1.402.240	1.902.240
Leasingforpligtelser .....		1.342.547	1.714.811
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>7</b>	<b>4.481.527</b>	<b>5.660.194</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		138.208	217.230
Gæld til banker .....		6.079.912	8.452.930
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....		431.795	102.000
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning .....		6.953.397	4.587.167
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		23.705.230	7.554.681
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder .....		500.753	1.171
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		7.421.977	6.190.086
Leasingforpligtelser .....		629.747	657.690
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>45.861.019</b>	<b>27.762.955</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>50.342.546</b>	<b>33.423.149</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>63.769.018</b>	<b>41.692.960</b>

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

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	1.000.000	5.985.350	202.400	7.187.750
Betalt udbytte .....			-202.400	-202.400
Årets resultat .....		3.873.990	400.000	4.273.990
Egenkapital, ultimo .....	1.000.000	9.859.340	400.000	11.259.340

# Pengestrøm

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Årets resultat .....	4.274.171	3.151.992
Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	2.324.191	2.246.474
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver .....	-28.162	50.350
Andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat .....	0	-90.752
Renteindtægter og lignende indtægter .....	-126.237	-11.947
Renteudgifter og lignende udgifter .....	955.511	1.182.000
Skat af årets resultat .....	1.218.674	905.526
Andre reguleringer .....	-92.311	177.486
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger .....	891.287	548.493
Ændring i tilgodehavender .....	-23.892.466	-10.392.940
Ændringer i leverandørgæld mv. ....	17.284.614	5.563.884
Andre ændringer i driftskapital .....	2.696.025	-3.730.043
<i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster .....</i>	<i>5.505.297</i>	<i>-399.477</i>
Modtagne finansielle indtægter .....	126.237	11.947
Betalte finansielle omkostninger .....	-777.337	-959.626
<i>Pengestrøm fra ordinær drift .....</i>	<i>4.854.197</i>	<i>-1.347.156</i>
Betalt selskabsskat .....	0	-3.884
<b>Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet .....</b>	<b>4.854.197</b>	<b>-1.351.040</b>
Køb af materielle anlægsaktiver .....	-1.019.244	-3.071.403
Salg af materielle anlægsaktiver .....	178.000	55.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet .....	128.982	282.417
<b>Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet .....</b>	<b>-712.262</b>	<b>-2.733.986</b>
Provenu af langfristede gældsforpligtelser .....	0	1.367.985
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser .....	-385.425	-228.397
Nedbringelse af leasingforpligtelser .....	-1.175.912	-1.436.918
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder .....	0	180.000
Betalt udbytte .....	-202.400	-360.000
<b>Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet .....</b>	<b>-1.763.737</b>	<b>-477.330</b>
<b>Ændring i likvider .....</b>	<b>2.378.198</b>	<b>-4.562.356</b>
Likvide beholdninger (primo) .....	29.871	25.824
Kortfristet bankgæld (primo) .....	-8.452.930	-3.886.527
<b>Likvider primo .....</b>	<b>-8.423.059</b>	<b>-3.860.703</b>
<b>Likvider ultimo .....</b>	<b>-6.044.861</b>	<b>-8.423.059</b>

*Specifikation af likvider ultimo*

Likvide beholdninger (ultimo) .....	35.051	29.871
Kortfristet bankgæld (ultimo) .....	-6.079.912	-8.452.930
<b>Likvider (ultimo) .....</b>	<b>-6.044.861</b>	<b>-8.423.059</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2015/16 kr.
Løn og gager	27.675.546	25.304.857
Pensionsbidrag	3.431.548	2.911.053
Andre omkostninger til social sikring	365.293	467.222
Andre udgifter	612.130	703.624
	<u>32.084.517</u>	<u>29.386.756</u>

I personaleomkostninger indgår:

Gager til direktion	1.382.949	1.410.373
Pension til direktionen	127.654	129.409
Gager øvrige bestyrelsesmedlemmer	110.131	165.466
	<u>1.620.734</u>	<u>1.705.248</u>

## 2. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	3.000.000
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>3.000.000</b></u>
Af- og nedskrivning primo	-1.800.000
Årets afskrivning	-600.000
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<u><b>-2.400.000</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>600.000</b></u>

### 3. Materielle anlægsaktiver i alt

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre Anlæg mv. kr.</b>
Kostpris primo	5.202.099	9.649.250
Tilgang	183.816	1.790.162
Afgang	0	-2.499.548
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.385.915</b>	<b>8.939.864</b>
Af- og nedskrivning primo	-1.240.680	-5.535.729
Årets afskrivning	-137.334	-1.586.849
Tilbageførsel ved afgang	0	1.951.034
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-1.378.014</b>	<b>-5.171.544</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.007.901</b>	<b>3.768.320</b>
<b>Heraf leasingaktiver</b>		<b>2.342.638</b>

### 4. Tilgodehavender i alt

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 5. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

### 6. Hensættelse til udskudt skat

	<b>2016/17 kr.</b>	<b>2015/16 kr.</b>
Udskudt skat primo	1.082.061	91.230
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	1.218.855	909.411
Tilgang ved fusion	-133.784	81.420
	<b>2.167.132</b>	<b>1.082.061</b>

## 7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter	1.874.948	138.208	1.736.740	1.255.353
Gæld til associeret virksomheder	1.902.240	0	1.902.240	861.120
Leasingforpligtelser	1.902.240	629.747	1.342.547	0
	<b>5.749.482</b>	<b>767.955</b>	<b>4.981.527</b>	<b>2.116.473</b>

## 8. Oplysning om ophørende aktiviteter

Ophørende aktivitet er:

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele	1.350.000	0
Gæld	-987.473	0
	<b>362.527</b>	<b>0</b>

Kapitalandele er i CJ Cooling Consult ApS, Håndværkervænget 6, Gundsømagle, 4000 Roskilde, cvr.nr. 34 48 70 73. Ejerandel 100%.

Selskabets ledelse har besluttet at afhænde selskabet snarrest, hvorfor aktiver og passiver vedrørende dette selskab er optaget netto som ophørende aktivitet under andre tilgodehavender. Resultatet af aktiviteten er pr. 30. september 2017 opgjort til kr. 0.

## 9. Oplysning om eventualforpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk for de skatter som vedrører sambeskatningen. Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør kr. 161.400 i uopsigelighedsperioden som er 3 til 6 måneder.

### Garantiforpligtelser

Kreditinstituttet har for ICS Industrial Cooling Systems A/S pr. 30. september 2017 stillet garanti overfor 3. mand for kr. 3.348.254.

## 10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter kr. 7.954.860, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør kr. 4.007.901.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter kr. 6.079.912 og afgivne garantiforpligtelser kr. 3.348.254 har Selskabet udstedt skadeløsbrev, virksomhedspant på kr. 19.000.000 hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør kr. 44.020.546, udstedt pantebrev i grunde og bygninger på kr. 5.000.000.

## 11. Oplysning om ejerskab

### Ejerforhold

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

JLP-Invest ApS  
Håndværkervænget 6, Gundsømagle  
4000 Roskilde  
Cvr.nr. 33 15 56 46

LC Holding, Vojens ApS  
Tinglykke 1, Skrydstrup  
6500 Vojens  
Cvr.nr. 28 70 90 48

## 12. Information om transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsvilkår

Selskabets nærtstående parter:

Direktør Jan Lund Pedersen via JLP Invest ApS, Håndværkervænget 6, Gundsømagle, 4000 Roskilde, ejerandel 50%

Direktør Lars Christiansen via LC Holding ApS, Tinglykke 1, 6700 Vojens, ejerandel 50%

Formand for selskabets bestyrelse advokat Erik Berg har via sit advokatfirma Erik Berg løbende ydet assistance til virksomheden. Assistancen er foregået på markedsmæssige vilkår og har udgjort tkr. 277.

## 13. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2016/17	2015/16
Antal ansatte, ultimo .....	56	53

## 14. Forslag til resultatdisponering

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....	400.000	202.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....	0	-130.343
Overført resultat .....	3.873.990	3.079.935
<b>I alt .....</b>	<b>4.273.990</b>	<b>3.151.992</b>