

Powel Danmark A/S
Jægersborg Allé 4
2920 Charlottenlund

Powel Danmark A/S

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 5/2 20 16


dirigent

CVR-nr. 34 47 73 96

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. januar – 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Powel Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 8. februar 2016

Direktion:

Rasmus Hassing

Bestyrelse:

Kjetil Storset
formand

Øystein Sæther

Rasmus Hassing

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Powel Danmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Powel Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aarhus, den 8. februar 2016

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mikkel Trabjerg Knudsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udøve virksomhed med salg af software samt konsulentvirksomhed inden for software relateret til energiforsyning, industri og forvaltning i Danmark og udlandet.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -3.999 tkr. pr. 31. december 2015. (2014: -2.638 tkr.)

Egenkapitalen udgør 1.088 tkr. pr. 31. december 2015. (2014: 4.087 tkr.)

Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

I marts 2015 købte Powel AS, Norge aktierne i det danske Powel Utility A/S, som var en udspaltet aktivitet fra Informi GIS A/S – foretaget ved skattefri spaltning med regnskabsmæssig og skattemæssig virkning 1. januar 2015.

Umiddelbart i forlængelse heraf blev der gennemført en skattefri fusion af Powel Utility A/S og Powel Danmark A/S med regnskabsmæssig og skattemæssig virkning pr. 1. januar 2015.

Fusionen er foretaget ved kapitalforhøjelse på nominelt 1.000 tkr., hvorefter selskabskapitalen udgør nominelt 1.500 tkr.

Regnskabsmæssigt er fusionen foretaget efter sammenlægningsmetoden.

For 2016 forventes et positivt resultat.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
Bruttoresultat		21.298.122	5.468.534
Personaleomkostninger	2	-24.630.787	-7.052.154
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.829.055	-1.603.536
Resultat af primær drift		-5.161.720	-3.187.156
Finansielle indtægter		305.043	131.108
Finansielle omkostninger	3	-262.886	-315.251
Resultat før skat		-5.119.563	-3.371.299
Skat af resultat	4	1.120.136	733.243
Årets resultat		<u>-3.999.427</u>	<u>-2.638.056</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-3.999.427</u>	<u>-2.638.056</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2015	2014
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	5		
Goodwill		2.168.320	3.745.280
		<u>2.168.320</u>	<u>3.745.280</u>
Materielle anlægsaktiver	6		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		259.705	85.768
		<u>259.705</u>	<u>85.768</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.428.025</u>	<u>3.831.048</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.731.777	2.839.101
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		733	0
Entreprisekontrakter	7	3.361.062	1.333.413
Udskudt skatteaktiv		1.555.154	804.018
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		369.000	0
Tilgodehavende selskabsskat		164.000	0
Andre tilgodehavender		460.096	178.992
Periodeafgrænsningsposter		1.508.151	36.536
		<u>15.149.973</u>	<u>5.192.060</u>
Likvide beholdninger		<u>2.473.858</u>	<u>7.001.206</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>17.623.831</u>	<u>12.193.266</u>
AKTIVER I ALT		<u>20.051.856</u>	<u>16.024.314</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2015	2014
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	8	1.500.000	500.000
Overført resultat		3.587.480	6.225.536
Årets overførte resultat		-3.999.427	-2.638.056
Egenkapital i alt		<u>1.088.053</u>	<u>4.087.480</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.363.944	175.639
Forudbetalinger	7	1.025.553	847.613
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.033.508	8.818.305
Anden gæld	9	5.577.767	2.095.277
Periodeafgrænsningsposter	10	4.963.031	0
		<u>18.963.803</u>	<u>11.936.834</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>18.963.803</u>	<u>11.936.834</u>
PASSIVER I ALT		<u>20.051.856</u>	<u>16.024.314</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Powel Danmark A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2015 førtidsimplementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette har givet følgende ændringer til indregning og måling:

Fremover skal restværdien på materielle aktiver revurderes løbende. I overensstemmelse med overgangsreglerne til ovenstående foretages en eventuel regulering af restværdier med fremadrettet virkning som et regnskabsmæssigt skøn uden tilpasning af sammenligningstal og uden effekt på egenkapitalen.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2015 eller for sammenligningstallene. Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. mellem virksomheder under øverste modervirksomheds kontrol anvendes sammenlægningsmetoden.

Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssig værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages ikke tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet har valgt at anvende undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 32 om alene at oplyse bruttoresultatet.

Bruttoresultatet omfatter nettoomsætning med fradrag af omkostninger til og med andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Omsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

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.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de samlede medgåede omkostninger efter nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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 i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

De strategiske muligheder, der er bag goodwillen forventes at være opnået i løbet af 5 år. Goodwillen afskrives derfor lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 5 år. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter, aktiv

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Entreprisekontrakter

Det enkelte entreprisekontrakter indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejder overstiger acontofaktureringer og tab på tilgodehavender. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer med fradrag af tab på debitorer overstiger salgssummen.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Egenkapital – udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiv

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristet gældsforpligtelser, omfatter forudfaktureringer for ydelser vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

	2015	2014
2 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.762.760	6.259.715
Pensioner	1.783.116	716.965
Andre omkostninger til social sikring	84.911	75.474
	<u>24.630.787</u>	<u>7.052.154</u>
Gennemsnitlig antal ansatte	<u>34</u>	<u>15</u>
3 Finansielle omkostninger		
Koncerninterne renteomkostninger	84.191	82.200
Andre renteomkostninger	83.057	0
Valutakursreguleringer	61.729	227.904
Øvrige	33.909	5.147
	<u>262.886</u>	<u>315.251</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2015	2014
4 Skat af resultat		
Regulering skat, tidligere år	1.486	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.121.622	-824.609
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skattesats	0	91.366
	<u>-1.120.136</u>	<u>-733.243</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015		7.884.800
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015		4.139.520
Afskrivninger		1.576.960
Ned- og afskrivninger 31. december 2015		5.716.480
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>2.168.320</u>
6 Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015		136.771
Tilgang ved fusion		613.478
Tilgang		127.433
Kostpris 31. december 2015		877.682
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015		51.003
Overført ved fusion		314.879
Afskrivninger		252.095
Ned- og afskrivninger 31. december 2015		617.977
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>259.705</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2015	2014	
7 Entreprisekontrakter			
Specifikation af entreprisekontrakter:			
Salgsværdi	7.923.292	3.299.438	
Modtagne acontofaktureringer	-5.587.783	-2.813.638	
	<u>2.335.509</u>	<u>485.800</u>	
Indregnes således:			
Entreprisekontrakter	3.361.062	1.333.413	
Forudbetalinger	-1.025.553	-847.613	
	<u>2.335.509</u>	<u>485.800</u>	
8 Egenkapital			
	Virksom- hedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	3.587.480	4.087.480
Kapitalforhøjelse ved fusion	1.000.000	0	1.000.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.999.427	-3.999.427
Egenkapital 31. december 2015	<u>1.500.000</u>	<u>-411.947</u>	<u>1.088.053</u>

Selskabskapitalen udgør 1.500 tkr., fordelt i aktier a 1 kr. Ingen aktier har særlige rettigheder

De seneste 4 års ændringer af virksomhedskapitalen specificeres således:

	2015	2014	2013	2012
Saldo 1. januar (28. marts 2012)	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse ved fusion	1.000.000	0	0	0
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2015	2014
9 Anden gæld		
Selskabsskat	0	243.686
Skyldig A-skat og AM-bidrag	28.080	31.536
Øvrige skyldige lønrelaterede poster	2.937.850	944.094
Skyldig moms	2.136.665	814.961
Øvrigt	475.172	61.000
	<u>5.577.767</u>	<u>2.095.277</u>

10 Periodeafgrænsningsposter, passiv

Periodeafgrænsningsposter vedrører primært udskudt indtægt.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Operational leasing

Der er indgået leje- og leasingaftaler, hvor den totale restforpligtelse udgør i alt 3.076 tkr.

Eventualposter

Ved fusion ophørte Powel Utility A/S, som var opstået ved en spaltning, og derfor hæfter Powel Danmark A/S nu solidarisk for forpligtelser, der bestod på tidspunktet for spaltningens offentliggørelse dog maksimeret til de tilførte nettoaktiver, som androg 1.000 tkr.

Selskabet hæfter solidarisk for skat i den danske sambeskatningskreds under Arendals Fossekompagni ASA.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

13 Nærtstående parter

Powel Danmark A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Powel AS, Klæbuveien 194, 7037 Trondheim, Norge besidder majoriteten af aktiekapitalen i selskabet.