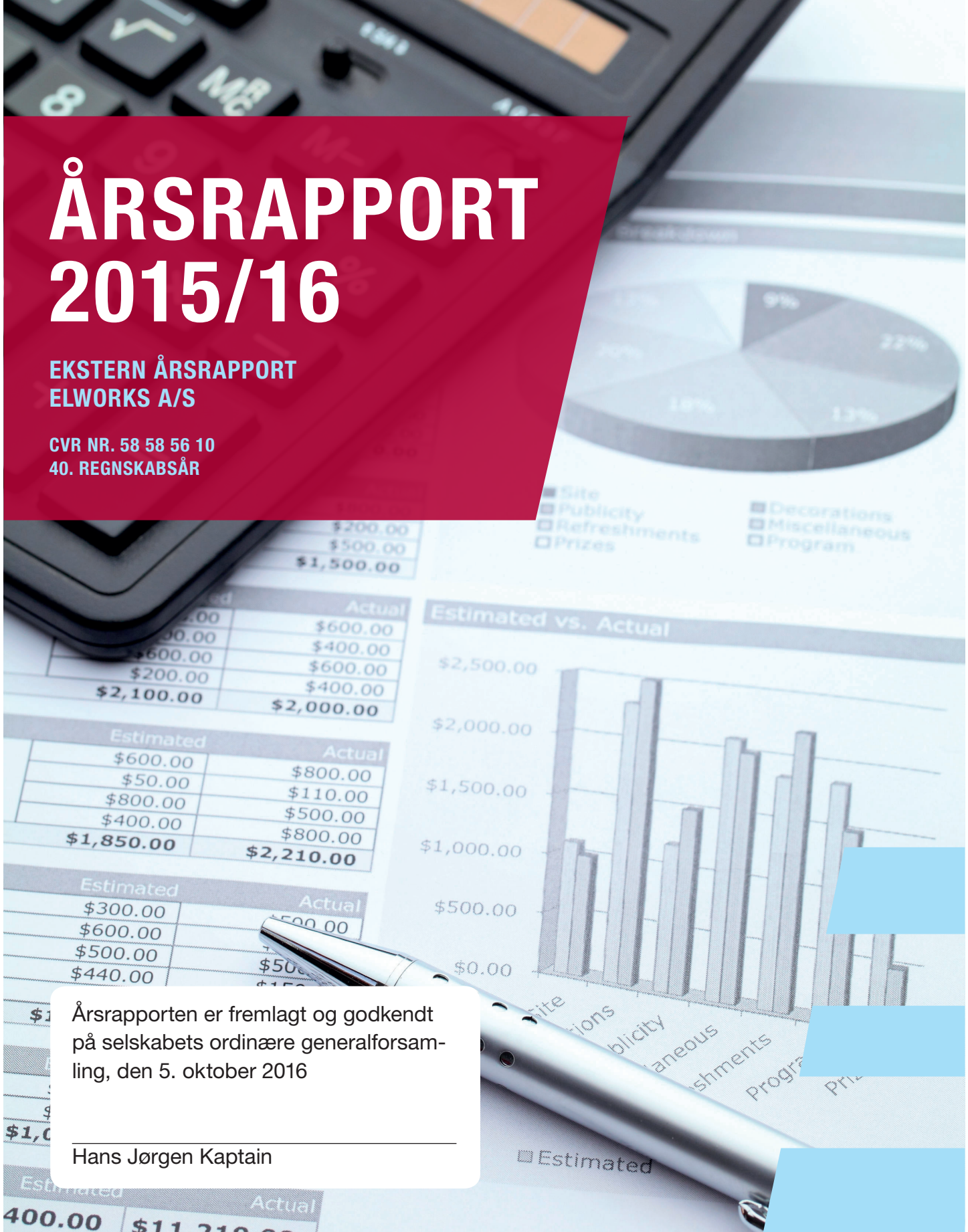


ÅRSRAPPORT 2015/16

EKSTERN ÅRSRAPPORT
ELWORKS A/S

CVR NR. 58 58 56 10
40. REGNSKABSÅR



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5. oktober 2016

Hans Jørgen Kaptain

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli – 30. juni	10
Balance pr. 30. juni	11
Noter	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Elworks A/S Knivholtvej 13 9900 Frederikshavn CVR nr.: 58 58 56 10 Stiftet: 29. juni 1976 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli – 30. juni
Bestyrelse	Hans Jørgen Kaptain, formand Steen A. Larsen Henrik Holst Andersen Peter Holst Andersen Poul Sloth Bo Westberg Rasmussen
Direktion	Henrik Holst Andersen Peter Holst Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 – 30. juni 2016 for Elworks A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 5. oktober 2016

Direktion:

Henrik Holst Andersen

Peter Holst Andersen

Bestyrelse:

Hans Jørgen Kaptain
Formand

Steen A. Larsen

Henrik Holst Andersen

Peter Holst Andersen

Poul Sloth

Bo Westberg Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Elworks A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Elworks A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, 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 vores revision 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 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Frederikshavn, den 5. oktober 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af handel og afsætning af el-materiel og relaterede handelsprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende, henset til de større investeringer i nyt forretningsområde.

Basisforretningen har givet bedre afkast end året før og grundlaget for fremtidig indtjening er derfor væsentlig bedre.

Årets omkostninger er påvirket af opstart af nyt forretningsområde, med større investeringer i opstart af dette. Alle omkostninger hermed er fuldt ud udgiftsført over driften i 2015/16.

Det er ledelsens vurdering, at de nye forretningsområder, der nu er igangsat og i fremdrift, og udviklingen i basisforretningen har skabt grundlag for god forbedring af indtjeningen i 2016/17.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Elworks A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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.

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter/-omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Software og rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-10 år. Rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgsspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensynstagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI – 30. JUNI

	Note	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE		10.217.068	8.671.979
Personaleomkostninger.....	1	-8.813.819	-7.200.507
Af- og nedskrivninger.....		-1.184.916	-957.546
DRIFTSRESULTAT		218.333	513.926
Finansielle indtægter.....	2	191.325	224.867
Finansielle omkostninger.....	3	-361.884	-399.087
RESULTAT FØR SKAT		47.774	339.706
Skat af årets resultat.....	4	-19.831	-77.440
ÅRETS RESULTAT		27.943	262.266
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Anvendt af tidligere års overskud/overført til næste år.....		27.943	262.266
I ALT		27.943	262.266

BALANCE PR. 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016	2015
Software		936.068	818.424
Immaterielle anlægsaktiver		936.068	818.424
Produktionsanlæg og maskiner		1.006.489	1.237.588
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.739.629	2.185.653
Indretning af lejede lokaler		712.716	901.752
Materielle anlægsaktiver		3.458.834	4.324.993
Lejededpositum og andre tilgodehavender		513.750	513.750
Finansielle anlægsaktiver		513.750	513.750
ANLÆGSAKTIVER		4.908.652	5.657.167
Færdigvarer		21.333.932	20.792.234
Forudbetaling for varer		689.019	547.725
Varebeholdninger		22.022.951	21.339.959
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.827.101	10.603.453
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.142.241	4.937.876
Udskudt skatteaktiv		426.659	446.490
Andre tilgodehavender		283.409	235.464
Periodeafgrænsningsposter		891.961	793.135
Tilgodehavender		17.571.371	17.016.418
Kassebeholdning		145	3.527
Likvide beholdninger		145	3.527
OMSÆTNINGSAKTIVER		39.594.467	38.359.904
AKTIVER		44.503.119	44.017.071

BALANCE PR. 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016	2015
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		21.919.430	21.891.487
EGENKAPITAL I ALT	5	22.419.430	22.391.487
Gæld til pengeinstitutter.....		10.017.667	8.352.634
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.816.744	5.324.600
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		6.316.941	5.613.209
Anden gæld		2.932.337	2.335.141
Kortfristede gældsforpligtelser		22.083.689	21.625.584
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		22.083.689	21.625.584
PASSIVER.....		44.503.119	44.017.071
Eventualposter m.v.	6		
Ejerforhold	7		

NOTER

	2015/16	2014/15	Note
Personaleomkostninger			1
Lønninger og gager.....	7.840.500	6.410.636	
Pensioner.....	877.173	660.988	
Sociale udgifter.....	96.146	128.883	
	8.813.819	7.200.507	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	100.819	98.934	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	90.506	125.933	
	191.325	224.867	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	361.884	399.087	
	361.884	399.087	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	19.831	77.440	
	19.831	77.440	
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital			5
Egenkapital 1. juli 2015.....	500.000	21.891.487	22.391.487
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	27.943	27.943
Egenkapital 30. juni 2016.....	500.000	21.919.430	22.419.430

Aktiekapitalen har ikke været ændret de seneste 5 år.

Eventualposter m.v.**6***Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for selskabet Hepa Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 1.303 t.kr. i uopsigelsesperioden, som udløber 30. juni 2017.

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 103 t.kr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på maksimalt 14 måneder med en samlet restleasingydelse på 158 t.kr.

Ejerforhold**7**

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:

HEPA Holding ApS

Charlottevej 8, Kilden

9900 Frederikshavn

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Hepa Holding ApS, Charlottevej 8, 9900 Frederikshavn, Danmark. Det pågældende koncernregnskab kan rekvireres ved henvendelse til moderselskabet.