

ÅRSRAPPORT 2016/17

EKSTERN ÅRSRAPPORT
ELWORKS A/S

CVR NR. 58 58 56 10
41. REGNSKABSÅR

Estimated	Actual
\$200.00	\$200.00
\$600.00	\$400.00
\$200.00	\$600.00
\$200.00	\$400.00
\$2,100.00	\$2,000.00

Estimated	Actual
\$600.00	\$800.00
\$50.00	\$110.00
\$800.00	\$500.00
\$400.00	\$800.00
\$1,850.00	\$2,210.00

Estimated	Actual
\$300.00	\$500.00
\$600.00	\$500.00
\$500.00	\$500.00
\$440.00	\$500.00

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29-8-2017


Hans Jørgen Kaptain

Estimated	Actual
400.00	\$11 210.00

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger _____ 2

Påtegninger

Ledelsespåtegning _____ 3

Den uafhængige revisors erklæringer _____ 4

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning _____ 7

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse _____ 8

Balance _____ 9

Noter _____ 11

Anvendt regnskabspraksis _____ 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
Direktion	Henrik 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
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 29. august 2017

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 – 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017.

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

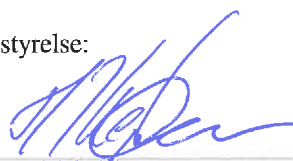
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

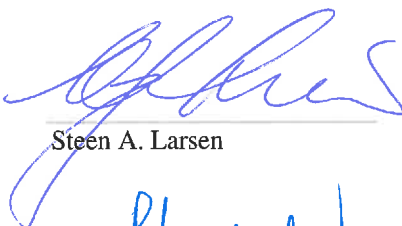
Frederikshavn, den 23. august 2017


Direktion:


Henrik Holst Andersen

Bestyrelse:


Hans Jørgen Kaptain
Formand


Steen A. Larsen


Peter Holst Andersen


Henrik Holst Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Elworks A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elworks A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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 ledelsen 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Frederikshavn, den 23. august 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 22 26 70



Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

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.

Det er ledelsens vurdering, at der i årets løb er skabt grundlag for en forbedring af forhold og indtjeningen i 2017/18 i forhold til det netop afsluttede 2016/17.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		11.004.948	10.217.068
Personaleomkostninger.....	1	-7.833.647	-8.813.819
Af- og nedskrivninger.....	2	-1.053.845	-1.184.916
DRIFTSRESULTAT		2.117.456	218.333
Andre finansielle indtægter.....	3	123.644	191.325
Andre finansielle omkostninger.....	4	-169.428	-361.884
RESULTAT FØR SKAT		2.071.672	47.774
Skat af årets resultat.....	5	-462.606	-19.831
ÅRETS RESULTAT		1.609.066	27.943
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.609.066	27.943
I ALT		1.609.066	27.943

BALANCE PR. 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Software.....		677.608	936.068
Immaterielle anlægsaktiver.....		677.608	936.068
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.860.930	1.006.489
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		208.987	1.739.629
Indretning af lejede lokaler.....		549.458	712.716
Materielle anlægsaktiver.....		2.619.375	3.458.834
Lejededpositum og andre tilgodehavender		515.177	513.750
Finansielle anlægsaktiver.....		515.177	513.750
ANLÆGSAKTIVER.....		3.812.160	4.908.652
Færdigvarer.....		19.878.529	21.333.932
Forudbetaling for varer.....		1.100.550	689.019
Varebeholdninger.....		20.979.079	22.022.951
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.576.160	10.827.101
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		0	5.142.241
Udskudt skatteaktiv.....		0	426.659
Andre tilgodehavender.....		622.084	283.409
Periodeafgræsningsposter.....		1.384.387	891.961
Tilgodehavender.....		13.582.631	17.571.371
Kassebeholdning.....		1.172	145
Likvide beholdninger.....		1.172	145
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		34.562.882	39.594.467
AKTIVER.....		38.375.042	44.503.119

BALANCE PR. 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Egenkapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		23.528.496	21.919.430
EGENKAPITAL I ALT.....	6	24.028.496	22.419.430
Hensættelser til udskudt skat.....		13.596	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		13.596	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.178.241	10.017.667
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.642.494	2.816.744
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.674.755	6.316.941
Selskabsskat.....		22.352	0
Anden gæld.....		2.815.108	2.932.337
Kortfristede gældsforpligtelser.....		14.332.950	22.083.689
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		14.332.950	22.083.689
PASSIVER.....		38.375.042	44.503.119
Eventualposter m.v.	7		
Koncernregnskab	8		

NOTER

	2016/17	2015/16	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....	16	17	
Lønninger og gager.....	6.860.886	7.840.500	
Pensioner.....	881.105	877.173	
Sociale udgifter.....	91.656	96.146	
	7.833.647	8.813.819	
Af- og nedskrivninger			2
Software.....	258.460	206.356	
Indretning af lejede lokaler.....	163.258	189.036	
Produktionsanlæg og maskiner.....	241.806	245.899	
Andre anlæg og inventar.....	390.321	543.625	
	1.053.845	1.184.916	
Andre finansielle indtægter			3
Tilknyttede virksomheder.....	72.324	100.819	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	51.320	90.506	
	123.644	191.325	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	169.428	361.884	
	169.428	361.884	
Skat af årets resultat			5
Regulering af udskudt skat.....	22.352	0	
Regulering af udskudt skat.....	440.254	19.831	
	462.606	19.831	
Egenkapital	Aktie-	Overført	6
	kapital	overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	500.000	21.919.430	22.419.430
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.609.066	1.609.066
Egenkapital 30. juni 2017.....	500.000	23.528.496	24.028.496

Eventualposter m.v.

7

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.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 91 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på maksimalt 18 måneder og en samlet restleasingydelse på 163 t.kr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 900 t.kr. i uopsigelsesperioden, som udløber 31. december 2018.

Koncernregnskab

8

Selskabet indgår i koncernregnskabet for HEPA Holding ApS, Charlottevej 8, Kilden, 9900 Frederikshavn, Danmark, hvilket er selskabets eneste og ultimative modervirksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Elworks A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indregnes omkostninger til el og varme, vedligeholdelse, forsikringer m.v.

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til reklame, rejser, repræsentation, forhandleraftaler m.v.

Transportomkostninger

Transportomkostninger omfatter omkostninger til benzin og olie, vægtafgift og forsikringer, vedligeholdelse, fragtomkostninger m.v.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration, herunder omkostninger til det administrative personale, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v.

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, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Software og rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderes 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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 salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og matrielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede pengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

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

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.

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 nominal værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.