


## Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

(36. regnskabsår)

Vedtaget på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 20 / 11 2016.

Som dirigent:

  
Johan Christoffer Schwarz-Nielsen

# Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger .....	2
Ledelsesberetning .....	3
Ledelsespåtegning .....	6
Revisors påtegning .....	7
Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016 .....	13
Balance pr. 30. juni 2016 .....	14
Noter .....	16

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Wex-el A/S  
Rugmarken 35 C  
3520 Farum  
Telefon: 7023 5254  
Hjemmeside: [www.Wex-el.dk](http://www.Wex-el.dk)  
E-mail: [haw@wex-el.dk](mailto:haw@wex-el.dk)  
CVR. nr.: 89 63 89 17  
Stiftet: 20. maj 1980  
Hjemsted: Furesø Kommune  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Moderselskab**

HAW Holding ApS  
Rugmarken 35 C  
3520 Farum

**Bestyrelse**

Advokat Johan Christoffer Schwarz-Nielsen (formand)  
Agnete Wilster  
Hasse Wilster

**Direktion**

Adm. direktør Hasse Wilster  
Direktør Bjarne Rasmussen

**Revisor**

Registreret revisor Pernille Dupont  
Hovedgaden 8, 1A  
3460 Birkerød

**Bankforbindelse**

Jyske Bank A/S  
Slotsgade 19  
3400 Hillerød

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Wex-el A/S (det tidligere Wexim A/S) var indtil udgangen af maj måned 2016 en handels- og produktionsvirksomhed. Selskabet blev stiftet i 1980 og er beliggende i Farum, nord for København.

Wex-el A/S producerer el-tavler - byggestrømtavler, boligtavler, fordelingstavler og styretavler - til byggepladser, industri og håndværk. Wex-el A/S er ledende inden for sit forretningsområde og har som mål at konsolidere sig på et marked præget af hård konkurrence og øge sin volumen for at bane vejen for øget effektivitet.

Det tidligere Wexim A/S var indtil udgangen af maj måned en stor handelsvirksomhed med el-tavler og forsyningsassortiment i el-artikler til byggepladser, håndværk og industri. Hertil blev der leveret brede tilbehørssortimenter i el-artikler, arbejdsbelysning, LED-belysning og varmeapparater.

Denne handelsaktivitet er blevet solgt fra pr. 31. maj 2016. Navnet Wexim og Wexim-brandet fortsætter i køberens regi. Derfor har selskabet – cvr. nr.89638917 – ændret navn til Wex-el A/S.

## Usædvanlige forhold

I slutningen af januar måned 2016 blev selskabets tavleproduktionsværksted udsat for et større tyveri, hvor der blev stjålet råvarer og produktionsværktøjer for ca. kr. 400.000. Selskabets forsikringsselskab – Alm. Brand Forsikring – har til ledelsens store forundring nægtet at yde erstatning i sagen. Beløbet kr. 400.000 er udgiftsført som en ekstraordinær udgift. Selskabets ledelse har endnu ikke taget endelig stilling til om sagen skal indbringes for retten.

Herudover har der ikke været tale om usædvanlige forhold i regnskabsårets løb.

## Indregning eller måling

I forbindelse med afviklingen af de solgte handelsaktiviteter vil der være omkostninger, som først bliver afholdt i det kommende år. Det er foretaget et rimeligt skøn over disse afviklingsomkostninger, og der er foretaget en hensættelse til dækning heraf. Der er i resultatopgørelsen udgiftsført kr. 500.000, som er hensat som gæld i balancen.

Herudover har der ikke været tale om særlige usikkerheder i relation til indregning eller måling.

## Ledelsesberetning (fortsat)

### Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Bl. a. grundet salget af handelsaktiviteten er det vanskeligt at sammenligne indeværende årstal med tidligere år.

Resultatopgørelsen i 2015/2016 er påvirket af:

- Salg af goodwill, som er indtægtsført i resultatopgørelsen.
- Kraftigt faldende omsætning af handelsvarer i de sidste måneder før salget. Ingen omsætning af handelsvarer i juni måned 2016, og generelt kraftigt faldende dækningsgrader.
- Realisering af varelagre med lavere dækningsgrader, samt ekstra nedskrivninger til købers lavere genanskaffelsespriser.
- Hensættelse til dækning af afviklingsomkostninger i nyt år vedrørende frasolgt aktivitet.
- Tyveri af råvarer samt maskiner og værktøj, som ikke bliver dækket af forsikringen.

Ovennævnte faktorer præger i stort omfang årets resultat.

Årets resultat blev et underskud efter skat på kr. 1.172.006, hvilket er et klart uacceptabelt resultat.

Selskabets balance udgjorde pr. 30. juni 2016 kr. 9,0 mio., hvoraf varelageret udgjorde de kr. 2,7 mio. Egenkapitalen udgjorde kr. 2,0 mio., hvilket giver en soliditet på 21,9 %.

I balancen figurerer der tilgodehavender og likvider for ca. 2,5 mio., som vedrører salget af handelsaktiviteterne. Disse tilgodehavender og likvider forventes at indgå inden udgangen af næste regnskabsår.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### Afdækning af risici

Selskabet afdækker en betydelig del af kreditrisikoen på selskabets debitorer gennem et kreditforsikringselskab.

Efter selskabets salg af handelsaktiviteterne har selskabet ikke længere nogen valutarisiko. Den fortsættende aktivitet – produktion af EI-tavler – er stort set en ren indenlandsk aktivitet.

## Ledelsesberetning (fortsat)

### Selskabets forventede udvikling

Selskabets salg af egen producerede el-tavler forløb fuldt tilfredsstillende i 2015/2016 med en vækst på ca. 35 %.

I 2016/2017 er salg af egen producerede el-tavler selskabets eneste aktivitet.

Den udvikling, som denne aktivitet har været igennem i de seneste år, gør, at selskabet er godt rustet til at præstere en yderligere god vækst i det kommende år. Alle selskabets ressourcer er nu fuldt ud dedikeret til denne aktivitet.

Fra 1. september 2016 har selskabet lejet de tilstødende lokaler i Rugmarken 35 D. Dermed er de fysiske rammer til stede til at rumme en betydelig fremtidig vækst.

Organisationen er blevet trimmet grundigt i de seneste par år og er nu på plads til at håndtere yderligere vækst.

Markedspotentialet er stort, og Wex-el A/S har kun 3-4 % af dette marked. Wex-el's fysiske placering i Farum nord for København er meget velegnet, og Wex-el A/S satser på at blive den førende tavleproducent i det Stor-Københavnske område.

Det er ledelsens vurdering, at såvel de eksterne som de interne forudsætninger for yderligere vækst i de kommende år er gode.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet står godt rustet til at tage udfordringerne op i 2016/2017. Selskabet har en god ordrebeholdning ved indgangen til det nye år. Ledelsen forventer en vækst på ikke under 50 % inden for det helt traditionelle vareprogram.

Med en god vækst og et for el-tavle produktionen uændret omkostningsniveau forventer ledelsen et resultat på mellem kr. 0,5 og kr. 1,0 mio. før skat.

Den samlede balance, som pr. 30/6 2016 udgjorde kr. 9,0 mio., forventes at falde i det kommende år til et niveau på ca. kr. 6,0 mio. – kr. 8,0 mio., hvorved soliditeten kan bevares på den høje side af ca. 25 %. Egenkapitalen forventes at ligge i niveauet kr. 2,0 mio. – kr. 2,5 mio. ved udgangen af næste år.

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 for Wex-el A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 5. oktober 2016

### Direktion:




Hasse Wilster  
Adm. direktør



Bjarne Rasmussen

### Bestyrelse:



Johan Christoffer Schwarz-Nielsen  
Formand



Hasse Wilster



Agnete Wilster

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejerne i Wex-el A/S*

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Wex-el A/S for regnskabsåret 2015-2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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 2015-2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Birkerød, den 5. oktober 2016

Registreret revisor Dupont

**Pernille Dupont**

Registreret revisor, medlem af FSR – danske revisorer



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wex-el A/S er udarbejdet efter årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de tjenes, 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 der 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.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

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

#### Salg af Goodwill

Selskabets indtægt i forbindelse med salg af egen oparbejdet goodwill er indtægtsført i resultatopgørelsen.

#### Andre driftsindtægter og –omkostninger

Andre driftsindtægter og –omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Bruttoresultat

Ovennævnte regnskabsposter er i resultatopgørelsen sammendraget til en post med benævnelsen bruttoresultat.

#### Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

#### Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydninger i udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt a'contoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Udskudt skat er hensat eller aktiveret med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudt skat tilbagediskonteres ikke.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill, som er betalt i forbindelse med anskaffelsen af en mindre tavlevirksomhed, er aktiveret og afskrives lineært over 10 år.

Tavleproduktionen er under væsentlig udbygning i virksomheden, og vil fremover være en betydelig aktivitet i virksomheden. Goodwillen forventes at bestå i mange år fremover.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

#### Materielle anlægsaktiver

Driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmidler og inventar	5 år	0 %
Automobiler	4 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgs omkostninger og den regnskabsmæssige værdi på slagstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingforpligtelser oplyses under eventualposter m.v.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Varebeholdninger og igangværende arbejder

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere. Kostpris beregnes på grundlag af FIFO-metoden.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Selskabet er sambeskattet med Moderselskabet HAW Holding ApS, og selskabsskatten afregnes til SKAT via moderselskabet.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Omregning af fremmed valuta

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

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 og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

13

<u>Note</u> (Hele kroner)		2014/2015 <u>1.000 kr.</u>
1	<b>Bruttoresultat</b>	<b>8.776.724</b>
2	Personaleomkostninger	-8.895.316
5-6	Af- og nedskrivninger	<u>-315.830</u>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-434.422</b>
	Finansielle indtægter	9.428
3	Finansielle omkostninger	<u>-664.012</u>
	<b>Resultat før ekstraordinære poster</b>	<b>-1.089.006</b>
	Ekstraordinære omkostninger	<u>-400.000</u>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.489.006</b>
4	Skat af årets resultat	<u>317.000</u>
	<b>Årets resultat</b>	<b><u>-1.172.006</u></b>
<i>Forslag til resultatdisponering:</i>		
	Overført resultat	<u>-1.172.006</u>
	<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-1.172.006</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2016

14

		Aktiver	
		2014/2015	
		1.000 kr.	
Note	(Hele kroner)		
	Goodwill	80.000	120
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>80.000</b>	<b>120</b>
	Driftsinventar og biler	363.625	610
	Indretning af lejede lokaler	259.450	185
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>623.075</b>	<b>795</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>703.075</b>	<b>915</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	2.099.396	1.843
	Fremstillede varer og færdigvarer	569.529	8.168
	Forudbetaling på varer	41.389	79
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>2.710.314</b>	<b>10.090</b>
	Tilgodehavender fra salg	4.087.424	5.082
	Andre tilgodehavender	429.653	299
4	Tilgodehavende selskabsskat	284.000	0
	Periodeafgrænsningsposter	30.250	189
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>4.831.327</b>	<b>5.570</b>
	<b>Værdipapirer</b>	<b>42.470</b>	<b>56</b>
7	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>702.040</b>	<b>8</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>8.286.152</b>	<b>15.724</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>8.989.227</b>	<b>16.639</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

15

		Passiver	
		2014/2015	
		<u>1.000 kr.</u>	
<u>Note</u>	(Hele kroner)		
	Selskabskapital	2.500.000	2.500
	Overført resultat	-534.921	637
<b>8</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.965.079</u></b>	<b><u>3.137</u></b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	33
	Gæld til kreditinstitutter	0	2.873
<b>9</b>	<b>Anden langfristet gæld</b>	<b><u>40.000</u></b>	<b><u>160</u></b>
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>40.000</u></b>	<b><u>3.066</u></b>
	Gæld til kreditinstitut	3.373.738	5.293
<b>9</b>	<b>Kortfristet del af langfristet gæld</b>	<b>120.000</b>	<b>787</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.329.100	1.499
	Forudbetaling fra kunder	292.056	0
	Pengekreditor	0	1.091
	Gæld til moderselskabet	0	244
	Selskabsskat vedr. tidligere år	21.620	22
	Anden gæld	847.634	1.500
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>6.984.148</u></b>	<b><u>10.436</u></b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>7.024.148</u></b>	<b><u>13.502</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.989.227</u></b>	<b><u>16.639</u></b>
<b>10</b>	<b>Eventualposter m.v.</b>		
<b>11</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12</b>	<b>Nærtstående parter</b>		
<b>13</b>	<b>Ejerforhold</b>		



	<u>2015/2016</u> hele kroner	<u>2014/2015</u> 1.000 kr.
<b>1 Bruttoresultat</b> (Hele kroner)		
Under bruttoresultatet er indtægtsført salgsværdien af egen oparbejdet goodwill	<u>4.500.000</u>	<u>0</u>
<b>2 Personaleomkostninger</b> (Hele kroner)		
Selskabets personaleomkostninger kan specificeres således:		
Lønninger og gager m.v.	8.549.322	7.027
Andre omkostninger til social sikring m.v.	119.800	121
Øvrige udbetalinger	20.000	20
Modtagne lønrefusioner	-49.658	-48
Andre personalerelaterede omkostninger	<u>255.851</u>	<u>127</u>
	<u><b>8.895.316</b></u>	<u>7.247</u>
Det gennemsnitlige antal heltidsmedarbejdere i 2016/2017 udgjorde 19,0.		
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Under finansielle omkostninger er der udgiftsført renteudgifter til moderselskabet med kr. 20.915. vedrørende den løbende mellemregning.		
<b>4 Selskabsskat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat - indtægt	<u>317.000</u>	<u>141</u>
Selskabsskat af årets indkomst - indtægt	<u><b>317.000</b></u>	<u>141</u>
Der er ikke betalt a'contoskat i årets løb. Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, og skyldig selskabsskat afregnes via moderselskabet.		
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b> (Hele kroner)	<u>30. juni 2016</u>	<u>30. juni 2015</u>
	Goodwill	Goodwill
Akkumuleret anskaffelsessum pr. 1. juli 2015	400.000	400
Tilgang i perioden 1. juli 2015- 30. juni 2016	0	0
Afgang i perioden 1. juli 2015- 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlet anskaffelsessum pr. 30. juni 2016	<u><b>400.000</b></u>	<u>400</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juli 2015	280.000	240
Periodens afskrivninger	40.000	40
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlede afskrivninger pr. 30. juni 2016	<u><b>320.000</b></u>	<u>280</u>
Bogført værdi pr. 30. juni 2016	<u><b>80.000</b></u>	<u>120</u>

## Noter (fortsat)

6 Materielle anlægsaktiver (Hele kroner)	Indretning af		30. juni 2016	30. juni 2015
	lejede lokaler	Driftsmateriel	I alt	I alt
Akkumuleret anskaffelsessum pr. 1. juli 2015	202.502	1.290.060	1.492.562	821
Tilgang i perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016	100.170	11.091	111.261	773
Afgang i perioden 1. juli 2015- 30. juni 2016		110.000	110.000	101
Samlet anskaffelsessum pr. 30. juni 2016	<u>302.672</u>	<u>1.191.151</u>	<u>1.493.823</u>	<u>1.493</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juli 2015	17.959	679.659	697.618	512
Periodens afskrivninger	25.263	250.567	275.830	186
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	102.700	102.700	0
Samlede afskrivninger pr. 30. juni 2016	<u>43.222</u>	<u>827.526</u>	<u>1.076.148</u>	<u>698</u>
Bogført værdi pr. 30. juni 2016	<u><b>259.450</b></u>	<u><b>363.625</b></u>	<u><b>417.675</b></u>	<u>795</u>

## 7 Likvide midler

Likvide midler på kr. 702.040 indeholder en konto i Jyske Bank på kr. 700.000, som er deponeret til sikkerhed for selskabets opfyldelse af sine forpligtelser i henhold aftalen omkring salget af selskabets handelsaktiviteter. Deponeringen udløber den 31. maj 2017.

## 8 Egenkapital

	Primo 1. juli 2015	Kapital- udvidelser	Resultat- disponering	Ultimo 30. juni 2016
Selskabskapital	2.500.000	0	0	2.500.000
Overført resultat primo	637.085	0	0	637.085
Overført af årets resultat		0	-1.172.006	-1.172.006
Egenkapital	<u>3.137.085</u>	<u>0</u>	<u>-1.172.006</u>	<u><b>1.965.079</b></u>
Selskabskapitalen består af 2.500 stk. aktier á kr. 1.000			<u>2.500.000</u>	

## 9 Langfristede gældsforpligtelser

Den langfristede gæld består af følgende:

	Restløbetid	Rentesats	Forfald under 1 år	Forfald efter 5 år
Pengekreditor	16 mdr.	7,5%	120.000	0

## 10 Eventualposter m.v.

Selskabet yder normal garanti vedrørende vareleverancer og udført arbejde. Der foretages ikke hensættelser vedrørende disse normale garantiforpligtelser.

Selskabet har i overensstemmelse med sædvanlig kutyme indgået samhandelsaftaler med en del grossister inden for branchen. I henhold til disse aftaler er selskabet forpligtet til at modtage returvarer og kreditere disse efter nærmere aftalte retningslinier.

Selskabet har indgået huslejekontrakter vedr. lejemålene Rugmarken 35A, 35 C og 35 D, 3520 Farum. Lejemålet vedr. Rugmarken 35 A er fraflyttet ved udgangen af juli måned 2016. Huslejeudgiften for juli måned 2016 på kr. 33.421 er hensat under anden gæld. Lejekontrakten vedr. Rugmarken 35 C kan opsiges med kontraktmæssig varsel på 73 mdr. Lejekontrakten vedr. Rugmarken 35 D påbegyndes pr. 1. september 2016 og kan opsiges med kontraktmæssig varsel på 71 mdr. Lejebetalingen i opsigelsesperioden for 35 C og 35 D udgør i alt kr. 3.270.226.

Selskabet har indgået 2 operationelle leasingkontrakter vedr. driftsmidler. Restleasingydelse beløber sig til kr. 131.172.

Som følge af lovgivningen hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Herudover påhviler der ikke selskabet eventualaktiver og eventualforpligtelser af betydning ud over, hvad der er opført i balancen.

## 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets har stillet skadesløsbrev - virksomhedspant - på nom. kr. 5.000.000 med sikkerhed i selskabets simple fordringer, varebeholdninger, goodwill og andre immaterielle rettigheder til sikkerhed for gæld til selskabets pengeinstitut.

## 12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:  
Morderselskabet - HAW Holding ApS - er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter:  
Hasse Wilster - direktør og bestyrelsesmedlem  
Agnete Wilster - bestyrelsesmedlem

Alle transaktioner med nærtstående parter i 2015/2016 er foregået på markedsmæssige vilkår.

## 13 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

HAW Holding ApS, Rugmarken 35 A, 3520 Farum  
H.E.W. Holding ApS, Rugmarken 35 A, 3520 Farum