

Danhill Energy Solution A/S

CVR-nr. 28 31 82 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2011

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2012.

Jette Toft Garbenfeldt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2011	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 for Danhill Energy Solution A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vissenbjerg, den 26. juni 2012

Direktion

Jette Toft Garbenfeldt

Bestyrelse

Jette Toft Garbenfeldt

Uffe Lundager Rasmussen

Kim Reimer Krondorf

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Danhill Energy Solution A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Danhill Energy Solution A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011, 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 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 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 selskabets 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 selskabets 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 afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets fortsatte drift er, jf. omtale i note 1, betinget af, at der tilføres kapital. Vi har ikke opnået en begrundet overbevisning om, at det er muligt for ledelsen, at fremskaffe kapital, hvorfor vi tager forbehold for selskabets fortsatte drift.

Som følge af ovenstående tager vi forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavende på kontrakter, der i balancen er indregnet til 196 t.kr., da vi ikke har kunnet opnå en begrundet overbevisning om værdiansættelsen heraf.

Vi blev valgt som revisorer for selskabet efter den 31. december 2011 og observerede derfor ikke optællingen af selskabets fysiske varebeholdninger, der fandt sted ultimo 2011. Vi har ikke på anden vis været i stand til at opnå bevis om tilstedeværelsen af de fysiske varebeholdninger pr. 31. december 2011, som er indregnet i balancen med 256 t.kr. Som følge heraf tager vi forbehold for tilstedeværelsen af selskabets varebeholdninger..

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med årsregnskabsloven, ikke har udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar..

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 26. juni 2012

Census

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Per Therkelsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Danhill Energy Solution A/S

Bredgade 14 F

Bred

5492 Vissenbjerg

Telefon: 73570064

Telefax: 73570065

Hjemmeside: www.danhill.dk

CVR-nr.: 28 31 82 78

Stiftet: 5. januar 2005

Hjemsted: Assens

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

7. regnskabsår

Bestyrelse

Jette Toft Garbenfeldt

Uffe Lundager Rasmussen

Kim Reimer Krondorf

Direktion

Jette Toft Garbenfeldt

Revision

Census Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Bankforbindelse

Tønder Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er handel og service af energibesparende komponenter til virksomheder.

Usædvanlige forhold

Det vurderes ikke, at der udover det nedenstående er usædvanlige forhold, der har væsentlig indflydelse på vurderingen af årsregnskabet for regnskabsåret 2011.

Årets resultat er påvirket med 902 t.kr. i tab på mellemregning med PDX Group ApS. PDX Group ApS er, foruden at eje kapitalandele i Danhill Energy Solution A/S, uden aktivitet. PDX Group ApS er ikke i stand til, at betale. Tilgodehavendet i Danhill Energy Solution A/S er derfor nedskrevet til 0 kr.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening forbedres væsentligt fremover, og at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes. Det må dog forventes, at en forlængelse af kreditfaciliteter forudsætter en væsentlig forbedring af indtjeningen.

Tilgodehavende på kontrakter er indregnet i årsregnskabet til 196 t.kr. Værdiansættelsen er baseret på fremtidige energibesparelser. For at tilgodehavendet kan realiseres er det således en forudsætning, at selskabets kunder opnår energibesparelser, hvorved Danhill Energy Solution A/S honoreres.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -508 t.kr. mod -387 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.656 t.kr. mod -2.186 t.kr. sidste år. Selskabets resultat og finansielle udvikling har ikke indfriet forventningerne og anses for utilfredsstillende. Hovedårsagen hertil skyldes en massiv indsats for at øge indtjeningsgrundlaget på det østeuropæiske og mellemøstlige marked, som skal sikre og forbedre den fremtidige drift.

Ledelsen er opmærksom på kapitaltabsreglen i selskabslovens §119 og forventer, at resultatet for 2012 vil udvise en positiv udvikling. Selskabets egenkapital forventes således at blive reetableret de kommende år ved egen indtjening.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Således er der opnået et tættere samarbejde med leverandøren, og selskabet er officielt udnævnt til international samarbejdspartner. Den direkte effekt er et højere indtjeningspotentiale, i form af bedre priser, øget goodwill og worldvide eksportmuligheder.

De massive investeringer i udviklingen af eksportmarkeder kaster nu af sig. Der er således indgået en handelsaftale på det mellemøstlige marked, og der er opnået enighed med endnu en distributør om eksklusiv handelsaftale indenfor EU til indgåelse inden udgangen af 2012.

Med disse nye aftaler er det ledelsens forventning at øge indtjeningen, dog er disse aftaler først fuldt indfaset i 2013, hvorfor der stadig er behov for kredit fra banken.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danhill Energy Solution A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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 brugstider:

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

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Tilgodehavende på kontrakter

Tilgodehavende på kontrakter er medtaget til salgsværdi af den indgåede kontrakt. Værdien af kontrakterne er medtaget til kontraktsum modregnet depositum på 10-50 % samt fakturerede besparelser på indgåede kontrakter.

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger udgiftsføres i takt med at disse afholdes. Udviklingsomkostninger udgiftsføres under posten afskrivninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bruttotab	-507.942	-386.730
3 Personaleomkostninger	-292.057	-648.971
4 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-111.428	-256.605
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	-901.931	0
Resultat før finansielle poster	-1.813.358	-1.292.306
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	32.161	35.962
Andre finansielle omkostninger	-875.181	-929.610
Resultat før skat	-2.656.378	-2.185.954
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-2.656.378	-2.185.954
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.656.378	-2.185.954
Disponeret i alt	-2.656.378	-2.185.954

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	68.144	113.572
Materielle anlægsaktiver i alt	68.144	113.572
Andre tilgodehavender	13.800	13.800
Finansielle anlægsaktiver i alt	13.800	13.800
Anlægsaktiver i alt	81.944	127.372
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	256.265	0
Varebeholdninger i alt	256.265	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.735	27.862
Tilgodehavende på kontrakter	196.488	128.459
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	802.837
Andre tilgodehavender	128.452	113.914
Periodeafgrænsningsposter	16.990	15.680
Tilgodehavender i alt	356.665	1.088.752
Omsætningsaktiver i alt	612.930	1.088.752
Aktiver i alt	694.874	1.216.124

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	-8.373.487	-5.717.110
Egenkapital i alt		-7.873.487	-5.217.110
Gældsforpligtelser			
Leasingforpligtelser		29.967	79.276
Langfristede gældsforpligtelser i alt		29.967	79.276
Kortfristet del af langfristet gæld		49.000	49.000
Gæld til pengeinstitutter		8.338.612	6.279.430
Anden gæld		150.782	25.528
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.538.394	6.353.958
Gældsforpligtelser i alt		8.568.361	6.433.234
Passiver i alt		694.874	1.216.124
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Nærtstående parter			

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Såfremt selskabet ikke får tilført kapital, vil selskabet ikke have det fornødne kapitalgrundlag til at fortsætte driften.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening forbedres væsentligt fremover, og at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes. Det må dog forventes, at en forlængelse af kreditfaciliteter forudsætter en væsentlig forbedring af indtjeningen.

Tilgodehavende på kontrakter er indregnet i årsregnskabet til 196 t.kr. Værdiansættelsen er baseret på fremtidige energibesparelser. For at tilgodehavendet kan realiseres er det således en forudsætning at, selskabets kunder opnår energibesparelser, hvorved Danhill Energy Solution A/S honoreres.

	2011	2010
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	269.999	641.480
Andre omkostninger til social sikring	2.430	1.524
Personaleomkostninger i øvrigt	19.628	5.967
	292.057	648.971
4. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter	66.000	211.177
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.428	45.428
	111.428	256.605

Noter

	31/12 2011	31/12 2010
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2011	243.617	243.617
Kostpris 31. december 2011	243.617	243.617
Nedskrivninger 1. januar 2011	-130.045	-84.617
Årets af-/nedskrivninger	-45.428	-45.428
Nedskrivninger 31. december 2011	-175.473	-130.045
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011	68.144	113.572

6. Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2011	500.000	-5.717.109	-5.217.109
Henlagt af årets resultat	0	-2.656.378	-2.656.378
Egenkapital 31. december 2011	500.000	-8.373.487	-7.873.487

Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2011	Gæld i alt 31/12 2010
Leasinggæld	49.000	0	78.967	128.276
	49.000	0	78.967	128.276

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Nordania, 30 t.kr., er der givet ejerpant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2011 udgør 68 t.kr.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Tønder bank har virksomhedspant, 1.000 t.kr. i selskabets aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2011 udgør 695 t.kr.

9. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

PDX Group ApS, Bredgade 17F, 5492 Vissenbjerg