BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

EL-Invest ApS

CVR-nr. 33 78 22 09

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.06.13

Jørgen Staalgaard
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Næstved
Handelsskolevej 1
4700 Næstved

Tel.: 55 77 08 77
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 16

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

EL-Invest ApS
Parkvej 13
4180 Sorø
Hjemsted: Sorø
CVR-nr.: 33 78 22 09

Bestyrelse

Jørgen Staalgaard, formand
Elsebeth Staalgaard
Steen Hvidt

Direktion

Jørgen Staalgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for EL-Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 14. juni 2013

Direktionen

Jørgen Staalgaard

Bestyrelsen

Jørgen Staalgaard Formand	Elsebeth Staalgaard	Steen Hvidt

Til kapitalejerne i EL-Invest ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for EL-Invest ApS for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 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. 31.12.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

Næstved, den 14. juni 2013

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørgen Stegmann
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK -2.767.052. Balancen viser en egenkapital på DKK -3.840.590.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Kapitaltab

Årets resultat er negativt som følge af datterselskabets underskud.

Selskabet har tabt hele sin egenkapital. Selskabets ledelse forventer at reetablere kapitalen via fremtidig indtjening i datterselskabet eller ved gældskonvertering.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Selskabets drift er finansieret af moderselskabet der har tilkendegivet at opretholde finansieringen frem til at datterselskabet genererer positiv indtjening og dermed skaber mulighed for udbytte.

Den fortsatte drift er afhængig af at datterselskabet kan realisere budgetter og planer og dermed finansiere sin egen drift. Det er ledelsens vurdering at dette kan realiseres hvorfor årsrapporten er aflagt med fortsat drift for øje.

Resultatopgørelse

Note		2012 DKK	07.07.11 31.12.11 DKK
	Bruttotab	**-19.905**	**-40.850**
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-73.564	-73.564
	Resultat før finansielle poster	**-93.469**	**-114.414**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.562.789	-1.017.979
2	Andre finansielle omkostninger	-129.839	-66.331
	Resultat før skat	**-2.786.097**	**-1.198.724**
3	Skat af årets resultat	19.045	45.186
	Årets resultat	**-2.767.052**	**-1.153.538**

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-2.767.052	-1.153.538
I alt	**-2.767.052**	**-1.153.538**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.12 DKK	31.12.11 DKK
	Goodwill	588.508	662.072
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	**588.508**	**662.072**
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.446.385
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**0**	**1.446.385**
	Anlægsaktiver i alt	**588.508**	**2.108.457**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder Udskudt skatteaktiv	9.841 54.390	0 45.186
	Tilgodehavender i alt	**64.231**	**45.186**
	Likvide beholdninger	**29.245**	**49.150**
	Omsætningsaktiver i alt	**93.476**	**94.336**
	Aktiver i alt	**681.984**	**2.202.793**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.12 DKK	31.12.11 DKK
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-3.920.590	-1.153.538
5	**Egenkapital i alt**	**-3.840.590**	**-1.073.538**
	Andre hensatte forpligtelser	1.116.404	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**1.116.404**	**0**
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.396.170	2.985.387
	Anden gæld	10.000	290.944
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**3.406.170**	**3.276.331**
	Gældsforpligtelser i alt	**3.406.170**	**3.276.331**
	Passiver i alt	**681.984**	**2.202.793**

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112, stk. 1 valgt at undlade at udarbejde eget koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Stinsa ApS, Sorø, CVR-nr. 33960441.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets drift er finansieret af moderselskabet der har tilkendegivet at opretholde finansieringen frem til at datterselskabet genererer positiv indtjening og dermed skaber mulighed for udbytte..

Den fortsatte drift er afhængig af at datterselskabet kan realisere budgetter og planer og dermed finansiere sin egen drift. Det er ledelsens vurdering at dette kan realiseres hvorfor årsrapporten er aflagt med fortsat drift for øje.

	2012 DKK	07.07.11 31.12.11 DKK
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	129.839	66.331
I alt	129.839	66.331
3. Skatter		
Årets udskudte skat	-19.045	-45.186
I alt	-19.045	-45.186

	31.12.12 DKK	31.12.11 DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.11	2.464.364	0
Tilgang i året	0	2.464.364
Kostpris pr. 31.12.12	2.464.364	2.464.364
Opskrivninger pr. 31.12.11	-1.017.979	0
Årets resultat	-2.562.789	-1.017.979
Opskrivninger pr. 31.12.12	-3.580.768	-1.017.979
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.116.404	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.116.404	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12	0	1.446.385

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
El-Light ApS	100%	-1.116.404	-2.562.789

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse 07.07.11 - 31.12.11		
Indskudskapital ved stiftelse	80.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.153.538
Saldo pr. 31.12.11	80.000	-1.153.538
Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12		
Saldo pr. 01.01.12	80.000	-1.153.538
Forslag til resultatdisponering	0	-2.767.052
Saldo pr. 31.12.12	80.000	-3.920.590

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår.