

Dall Energy ApS

**Venlighedsvej 2
2970 Hørsholm**

CVR-nr. 30 51 97 87

Årsrapport for 2015

(8. regnskabsår)

**Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den / 2016**

Jens Dall Bentzen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance pr. 31. december 2015 - Aktiver	10
Balance pr. 31. december 2015 - Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 14

Selskabsoplysninger

Selskabet Dall Energy ApS
Venlighedsvej 2
2970 Hørsholm

Regnskabsår 1. januar - 31. december 2015

Direktion Jens Dall Bentzen

Bestyrelse Jens Dall Bentzen
James Erik Bramsen

Revisor JWS Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 7023 0189

Ledelsespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for Dall Energy ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 2. juni 2016

Direktion:

Jens Dall Bentzen

Bestyrelse:

Jens Dall Bentzen

James Erik Bramsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dall Energy ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dall Energy ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hørsholm, den 2. juni 2016

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 27 01 54 76

Henrik Gislum Jacobsen

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet har bestået i:

- indkøring og verifikation af Dall Energy anlægget i Sønderborg
- udvikling og salg af nye miljøvenlige energianlæg

Udviklingen i regnskabsåret 2015

Årets resultat udviser et underskud på t.dkk 458.

Selskabet har i 2015 anvendt væsentlige ressourcer på salgsarbejde og demonstration af selskabets anlæg, som har medvirket til at selskabet har haft en nedgang i omsætning og indtjeningen. Det er ledelsens forventning, at dette salgsarbejde vil resultere i en markant stigning i såvel omsætning som resultat for 2016.

Resultatet er på denne baggrund i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsafslutning er der gennemført salg af et ORC anlæg og aftale med Miljøstyrelsen om demonstration af nyt kondensatfilter.

Endvidere har EU's H2020 program indstillet Dall Energy til et Fase 1 projekt.

Selskabet har i 2016 videreført forhandlinger, der er opstartet i 2015 med både indenlandske og udenlandske kunder om salg af Dall Energy anlæg.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Dall Energy ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

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.

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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af sammentrækning af posterne nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter periodens fakturerede og leverede salg/ydelser reguleret for forskydning i igangværende arbejder. Nettoomsætning måles til dagsværdi og indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, reklame, lokaler samt udviklingsomkostninger m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle omkostninger omfatter rente- og låneomkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Den regnskabsmæssige værdi nedskrives til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over 5 år.

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominelle værdier. Der foretages nedskrivninger, hvor det vurderes at være påkrævet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der for tilgodehavender under omsætningsaktiver normalt svarer til nominelle værdier. Der foretages individuel vurdering af tilgodehavenderne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles om forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Selskabet indgår i sambeskatning med sit moderselskab. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2015

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste.....	502.864	1.201.248
1 Personalemkostninger.....	444.536	678.420
2 Af- og nedskrivninger	434.198	391.393
Resultat før finansielle poster.....	-375.870	131.435
Finansielle indtægter.....	16.708	3.023
Finansielle omkostninger.....	98.971	106.611
Resultat før skat.....	-458.133	27.847
4 Skat af årets resultat.....	0	3.286
Årets resultat.....	-458.133	24.561

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Balance pr. 31. december 2015

Aktiver

Note	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Patenter og licenser.....	1.230.957	1.175.238
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.230.957</u>	<u>1.175.238</u>
Depositum.....	22.105	22.105
Andre tilgodehavender.....	0	174.300
Finansielle anlægsaktiver i alt.....	<u>22.105</u>	<u>196.405</u>
5 Anlægsaktiver i alt	<u>1.253.062</u>	<u>1.371.643</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	441.867	181.473
Tilgode hos tilknyttede virksomheder.....	96.798	86.777
Andre tilgodehavender.....	582.042	617.206
Tilgodehavender i alt	<u>1.120.707</u>	<u>885.456</u>
Likvide beholdninger	<u>405.420</u>	<u>516.740</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.526.127</u>	<u>1.402.196</u>
Aktiver i alt.....	<u>2.779.189</u>	<u>2.773.839</u>

Balance pr. 31. december 2015

Passiver

Note	31.12.2015	31.12.2014
6 Virksomhedskapital.....	179.300	170.500
Overført resultat.....	584.537	251.470
Egenkapital i alt	763.837	421.970
Øvrige lån.....	1.164.540	1.102.536
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	1.164.540	1.102.536
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	272.310	121.763
Gældsbreve.....	79.403	756.938
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	0	3.286
Anden gæld.....	499.099	367.346
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	850.812	1.249.333
Gældsforpligtelser i alt	2.015.352	2.351.869
Passiver i alt.....	2.779.189	2.773.839
9 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital pr. 31. december 2013.....	165.000	32.409	197.409
Kapitalforhøjelse.....	5.500	194.500	200.000
Årets resultat.....		24.561	24.561
Egenkapital pr. 31. december 2014.....	<u>170.500</u>	<u>251.470</u>	<u>421.970</u>
Egenkapital pr. 31. december 2014.....	170.500	251.470	421.970
Kapitalforhøjelse.....	8.800	791.200	800.000
Årets resultat.....		-458.133	-458.133
Egenkapital pr. 31. december 2015.....	<u>179.300</u>	<u>584.537</u>	<u>763.837</u>

Noter

	2015	2014
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager.....	353.939	587.708
Andre omkostninger til social sikring.....	5.982	5.473
Pensionsbidrag.....	84.615	85.239
Personaleomkostninger i alt.....	444.536	678.420
2 Af- og nedskrivninger		
Patenter og licenser.....	434.198	391.393
Af- og nedskrivninger i alt.....	434.198	391.393
3 Finansielle indtægter		
Heraf renter til tilknyttede virksomheder.....	4.557	3.023
4 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag.....	0	3.286
Skat af årets resultat.....	0	3.286

Noter

5	Immaterielle anlægsaktiver	Licenser	
	Kostpris primo.....	2.160.476	
	Årets tilgang.....	489.917	
	Kostpris pr. 31. december 2015.....	2.650.393	
	Afskrivninger primo.....	985.238	
	Årets afskrivning.....	434.198	
	Afskrivninger pr. 31. december 2015.....	1.419.436	
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015...	1.230.957	
		2015	2014
6	Virksomhedskapital	179.300	170.500
	Virksomhedskapital.....		

Virksomhedskapitalen består af aktier á dkk 1.000 eller multipla heraf.

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder hele gælden inden for 5 år.

8 Eventualaktiver

Selskabet har konstateret, at der er en ekstern part, der har anvendt en løsning, som Dall Energy ApS har patent på. Selskabet forventer, at kunne opnå en erstatning for denne krænkelse af patentet. Det er ledelsens vurdering, at erstatningen vil være op til t.dkk 500.

9 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i lejemål af selskabets kontorlokaler, hvor der er et opsigelsesvarsel på 3 måneder. Huslejen for 2015 udgør t.dkk 109. Huslejeforpligtelse er opgjort til t.dkk 27 i opsigelsesperioden.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er der afgivet virksomhedspant, i alt nom. t.dkk 850 i selskabets immaterielle anlægsaktiver og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Selskabet er sambeskattet med Dall Energy Holding ApS, som er administrationsselskab. Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomheden for betaling af selskabs- og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.