

Cirke Energi ApS

Timianvej 23, 8800 Viborg

CVR-nr. 25 32 43 31

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. oktober 2020.

Niels Martin Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Cirkel Energi ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 6. oktober 2020

Direktion

Niels Martin Jørgensen

Til anpartshaverne i Cirkel Energi ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cirkel Energi ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at kreditfaciliteter opretholdes og forøges. Selskabets ledelse er i forhandlinger med bankforbindelse og Vækstfonden. Disse forhandlinger er endnu ikke afsluttet. Som følge af de uafsluttede forhandlinger tager vi forbehold for selskabets fortsatte drift.

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 afkræftende 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 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.

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 den 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Viborg, den 6. oktober 2020

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Lars Fogtmann Juelsen

statsautoriseret revisor
mne36173

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cirkel Energi ApS Timianvej 23 8800 Viborg CVR-nr.: 25 32 43 31 Stiftet: 11. april 2000 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niels Martin Jørgensen
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Modervirksomhed	NMJ Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af rådgivning og udførelse af tests samt dermed beslægtet handelsvirksomhed, herunder forhandling og installation af grønne energianlæg.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Som følge af de uafsluttede forhandlinger om kreditfaciliteter er der usikkerhed for den indregnede værdi af varebeholdninger, igangværende arbejder for fremmed regning, tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, udskudte skatteaktiver og andre tilgodehavender.

Det er ledelsens vurdering, at opretholdelse og forøgelse af kreditfaciliteter opnås, hvorfor der ikke er nedskrevet på ovennævnte regnskabsposter.

Selskabet har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift ud fra egne budgetter og koncernens øvrige aktivitet. Ledelsen har forhandlinger med selskabets bankforbindelse og Vækstfonden om opretholdelse og forøgelse af kreditfaciliteter. Der er ikke afklaring på dialogen, men det er ledelsens forventninger at den nødvendige kapital vil stilles til rådighed.

Selskabet indestår for betaling af Cirkel Energie GmbH's forpligtelser. Som beskrevet i note 10 er Cirkel Energie GmbH's egenkapital negativ med 659 t.EUR, hvilket skal indbetales senest den 31. december 2020. Cirkel Energi ApS foretager med kontant overførsel en kapitalfohøjelse i Cirkel Energie GmbH, hvorefter beløbet snarest muligt herefter tilbagebetales til Cirkel Energi ApS ved nedbringelse af tilgodehavendet. Det er ledelsens forventning at den nødvendige kapital til denne transaktion stilles til rådighed af selskabets bankforbindelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2019, udviser et resultat på -1.611.061 kr. mod 422.722 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på -1.135.767 kr.

Regnskabsåret 2019 har vist en forhaling af den forventede omsætningsfremgang på det nordtyske marked. Resultatet er som følge heraf utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Egenkapitalen forventes reetableret via fremtidige driftsoverskud i takt med, at kundeprojekterne på det nordtyske marked færdiggøres.

Den nedsatte offentlige aktivitet i Nordtyskland som følge af COVID-19 har haft indflydelse på forhaling af godkendelse af vindmølleprojekter. Tilbuds- og projektmassen er trods dette blevet opbygget planmæssigt og tegner et yderst lovende billede for fremtiden, og de første kundeprojekter forventes færdiggjort i 2021.

Selskabet har i 2. og 3. kvartal foretaget nødvendige omkostningsreduktioner samt haft øget fokus på salg og serviceforretningen.

Ledelsesberetning

Selskabets ledelse har i 2020 set en forøget efterspørgsel på danske vindmølleprojekter samt service af danske vindmøller. Service gælder for både møller forhandlet af Cirkel Energi ApS og møller forhandlet af andre leverandører.

Ledelsen har på solcellemarkedet oplevet, at virksomheders efterspørgsel på større solcelleanlæg er forøget. Det er både som følge af den økonomiske besparelse et solcelleanlæg medfører samt virksomheders fokus på grøn energi.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID-19, og det vurderes at selskabets aktiviteter har været påvirket af udbruddet. Som følge af udbruddet har der været nedsat af aktivitet hos offentlige myndigheder i Tyskland, hvilket har været medvirkende til forhaling af godkendelse af vindmølleprojekter i Nordtyskland. Det er vanskeligt at forudsige endelige effekt af COVID-19 og påvirkningen på selskabets pipeline.

Der er ikke indtrådt yderligere forhold fra balancedagen og frem til i dag, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cirkel Energi ApS 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 og aflægges i danske kroner.

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 årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 skatemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

3-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle 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 eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrasket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cirkel Energi ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighedene for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatnings-kredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2019	2018
Bruttofortjeneste	20.621	2.752.549
3 Personaleomkostninger	-1.794.777	-1.995.439
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.242	-18.735
Andre driftsomkostninger	0	-54.975
Driftsresultat	-1.783.398	683.400
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	154.372	85.630
Andre finansielle indtægter	1.472	14.655
4 Øvrige finansielle omkostninger	-450.507	-238.963
Resultat før skat	-2.078.061	544.722
5 Skat af årets resultat	467.000	-122.000
Årets resultat	-1.611.061	422.722
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	422.722
Disponeret fra overført resultat	-1.611.061	0
Disponeret i alt	-1.611.061	422.722

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>2.788</u>	<u>6.508</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.788</u>	<u>6.508</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.788</u>	<u>6.508</u>
Omsætningsaktiver		
Forudbetalinger for varer	<u>733.466</u>	<u>473.400</u>
Varebeholdninger i alt	<u>733.466</u>	<u>473.400</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	221.172	539.582
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.849.500	3.007.950
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.461.219	3.888.108
Udskudte skatteaktiver	595.000	128.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	160.000
Andre tilgodehavender	812.142	586.009
Periodeafgrænsningsposter	<u>53.300</u>	<u>37.700</u>
Tilgodehavender i alt	<u>9.992.333</u>	<u>8.347.349</u>
Likvide beholdninger	<u>1.518</u>	<u>53.055</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>10.727.317</u>	<u>8.873.804</u>
Aktiver i alt	<u>10.730.105</u>	<u>8.880.312</u>

Balance 31. december

Passiver			
Note		2019	2018
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	400.000	125.000
7	Overført resultat	-1.535.767	75.294
Egenkapital i alt		-1.135.767	200.294
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	1.500.000	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.018.826	0
	Anden gæld	44.233	0
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.563.059	0
8	Kortfristet del af langfristet gæld	35.369	0
	Gæld til pengeinstitutter	3.936.123	4.683.553
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	530.973	558.414
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.998.946	2.656.406
	Anden gæld	801.402	781.645
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.302.813	8.680.018
Gældsforpligtelser i alt		11.865.872	8.680.018
Passiver i alt		10.730.105	8.880.312

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualposter

Noter

	2019	2018
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabet har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift ud fra egne budgetter og koncernens øvrige aktivitet. Ledelsen har forhandlinger med selskabets bankforbindelse og Vækstfonden om opretholdelse og forøgelse af kreditfaciliteter. Der er ikke afklaring på dialogen, men det er ledelsens forventninger at den nødvendige kapital vil stilles til rådighed.		
Selskabet indestår for betaling af Cirkel Energie GmbH's forpligtelser. Som beskrevet i note 10 er Cirkel Energie GmbH's egenkapital negativ med 659 t.EUR, hvilket skal indbetales senest den 31. december 2020. Cirkel Energi ApS foretager med kontant overførsel en kapitalfohøjelse i Cirkel Energie GmbH, hvorefter beløbet snarest muligt herefter tilbagebetales til Cirkel Energi ApS ved nedbringelse af tilgodehavendet. Det er ledelsens forventning at den nødvendige kapital til denne transaktion stilles til rådighed af selskabets bankforbindelse.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Som følge af de uafsluttede forhandlinger om kreditfaciliteter er der usikkerhed for den indregnede værdi af varebeholdninger, igangværende arbejder for fremmed regning, tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, udskudte skatteaktiver og andre tilgodehavender.		
Det er ledelsens vurdering, at opretholdelse og forøgelse af kreditfaciliteter opnås, hvorfor der ikke er nedskrevet på ovennævnte regnskabsposter.		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.623.678	1.742.110
Pensioner	144.353	224.246
Andre omkostninger til social sikring	10.508	14.447
Personaleomkostninger i øvrigt	16.238	14.636
	1.794.777	1.995.439
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	4
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	71.111	59.223
Andre finansielle omkostninger	379.396	179.740
	450.507	238.963

Noter

	2019	2018
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	-160.000
Årets regulering af udskudt skat	-467.000	282.000
	-467.000	122.000

6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
Kontant kapitaludvidelse	275.000	0
	400.000	125.000

7. Overført resultat		
Overført resultat primo	75.294	-347.428
Årets overførte overskud eller underskud	-1.611.061	422.722
	-1.535.767	75.294

8. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.500.000	0	1.500.000	1.500.000
Kreditinstitutter i øvrigt	2.054.195	35.369	2.018.826	561.143
Anden gæld	44.233	0	44.233	0
	3.598.428	35.369	3.563.059	2.061.143

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet fordringspant på nominelt 2 mio. kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 3 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 20 måneder og en samlet restleasingydelse på 62 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Upwind Finance IVS' banklån. Banklånet udgør 482 t.kr. pr. 31. december 2019.

Selskabet har afgivet indeståelseserklæring for Cirkel Energie GmbH's underbalance samt forpligtelser i Cirkel Energie GmbH. Underbalancen i form af negativ egenkapital udgør 659 t.EUR. pr. 31. december 2019. Egenkapitalen skal være reetableret senest den 31. december 2020 ved kontant kapitalforhøjelse.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med NMJ Holding ApS, CVR-nr. 29 78 78 75 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift.
Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Niels Martin Jørgensen

Direktør

Serienummer: CVR:25324331-RID:83110031

IP: 152.115.xxx.xxx

2020-10-06 13:19:23Z

NEM ID 

Lars Fogtmann Juelsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:32093272-RID:98494520

IP: 89.249.xxx.xxx

2020-10-06 13:40:59Z

NEM ID 

Niels Martin Jørgensen

Dirigent

Serienummer: CVR:25324331-RID:83110031

IP: 152.115.xxx.xxx

2020-10-06 13:52:58Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZUG74-VQCY5-4KVDD-VQP26-4I15N-UB5T8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted:
<https://penneo.com/validate>