

**EXERGI - Holding ApS
Strandgade 94, 1. th.
1401 København K**

Årsrapport

1. januar 2015 til 31. december 2015

CVR-nr. 33503741

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2 / 5 2016


Göran Wilke
Dirigent

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance, aktiver	10
Balance, passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Andre noteoplysninger	14

Selskab	EXERGI - Holding ApS Strandgade 94, 1. th. 1401 København K
	CVR-nr.: 33503741
	Telefon: +45 21205558
Direktion	Göran Wilke
Pengeinstitut	Danske Bank
Advokat	Elmann Advokatpartnerselskab
Revisor	TimeVision Frederiksberg Godkendt Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2015 til 31. december 2015 for EXERGI - Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 24. april 2016

Direktionen:


Göran Wilke

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i EXERGI - Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for EXERGI - Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 24. april 2016

TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR. nr. 31 94 35 82

Gert Hunosøe
Registreret Revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen og reduceret med datterselskabsvirksomheders og associerede virksomheders skat og regulering af udskudt skat, samt udloddet udbytte.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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 i egenkapitalen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning indenfor koncernen. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor dattervirksomheder indtræder i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor det udgår af koncernen. Virksomheden er administrations-selskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.

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.

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 nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for EXERGI - Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter under gældsforpligtelser

Posten omfatter indgåede aftaler om køb af anparter som ikke er afregnet på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

	2015 DKK	2014 DKK
Perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015		
Bruttofortjeneste	-11.501	-11.080
Resultat før finansielle poster	-11.501	-11.080
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.249.937	-288.080
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-12.767	-2.102
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	11.082	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-10.624	-7.355
Andre finansielle omkostninger	-780	-764
Resultat før skat	1.225.347	-309.381
Skat af årets resultat	2.778	4.703
Årets resultat	1.228.125	-304.678

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.680.143	-590.182
Overført resultat	-452.018	285.504
Forslag til resultatdisponering i alt	1.228.125	-304.678

Balance

	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver pr. 31. december 2015		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.495.639	817.864
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	45.414	58.181
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.541.053	876.045
<hr/>		
Anlægsaktiver i alt	2.541.053	876.045
<hr/>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	371.626	421.308
Tilgodehavender i alt	371.626	421.308
<hr/>		
Likvide beholdninger	207	0
<hr/>		
Omsætningsaktiver i alt	371.833	421.308
<hr/>		
Aktiver i alt	2.912.886	1.297.353

Balance

	2015 DKK	2014 DKK
Passiver pr. 31. december 2015		
3 Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.983.155	396.563
Overført resultat	-126.031	325.986
Egenkapital i alt	1.937.124	802.549
Kreditinstitutter	0	14
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	6.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	868.262	488.790
Periodeafgrænsningsposter	100.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	975.762	494.804
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	975.762	494.804
Passiver i alt	2.912.886	1.297.353

	2015 DKK	2014 DKK
Egenkapitalændringer		
Egenkapital primo	802.550	1.205.627
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	1.165.203	-290.182
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-300.000
Overført resultat	-452.018	285.504
Betalt udbytte	0	-98.400
Andre værdireguleringer	421.389	0
Egenkapital i alt	1.937.124	802.549
Specifikation af egenkapitalen		
Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
Virksomhedskapital i alt	80.000	80.000
Overkurs ved emission, primo	152.484	152.484
Overkurs ved emission, primo	-152.484	-152.484
Overkurs ved emission i alt	0	0
Datterselskabsreserve, primo	396.563	986.745
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	421.389	0
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	1.165.203	-290.182
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-300.000
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode i alt	1.983.155	396.563
Overført resultat, primo	325.987	40.482
Overført via resultatdisponering	-452.018	285.504
Overført resultat i alt	-126.031	325.986
Udbytte for tidligere år	0	98.400
Betalt udbytte	0	-98.400
Udbytte i alt	0	0
Egenkapital i alt	1.937.124	802.549

2015
DKK

2014
DKK

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Samlet anskaffelsessum primo	412.484	412.484
Tilgang	100.000	0
Samlet anskaffelsessum	512.484	412.484
Værdireguleringer, primo	405.380	993.460
Årets resultatandele	1.328.937	-288.080
Årets afskrivning goodwill	-79.000	0
Udloddet udbytte	0	-300.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	327.838	0
Samlet værdiregulering	1.983.155	405.380
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	2.495.639	817.864

Kapitalandele består af:

Anparter i EXERGI - Göran Wilke ApS, med hjemsted i Københavns Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandelen er 100%.

Anparter i IC-Meter ApS, med hjemsted i Københavns Kommune, nom. DKK 102.000. Ejerandelen er 100%.

2 Kapitalandele i associerede virksomheder

Samlet anskaffelsessum primo	67.000	67.000
Samlet anskaffelsessum	67.000	67.000
Værdireguleringer, primo	-8.819	-6.717
Årets resultatandele	-12.767	-2.102
Samlet værdiregulering	-21.586	-8.819
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	45.414	58.181

Kapitalandele består af:

Anparter i Energy Services ApS, med hjemsted i Københavns Kommune, nom. DKK 40.000. Ejerandelen er 50%.

Anparter i EXERGI Partners ApS, med hjemsted i Hørsholm Kommune, nom. 27.000. Ejerandelen er 33,34%

3 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
Virksomhedskapital i alt	80.000	80.000

Selskabskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er kapitalbesiddelse af anpartar i tilknyttede virksomheder.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Selskabet har de nedenfor angivne eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder, der ikke er indregnet i balancen.

Kautionsforpligtelser over for datterselskabs gæld til kreditinstitut, maksimalt DKK 1.700.000

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er afgivet følgende sikkerhedsstillelser og pantsætninger:

Selskabets anpartar i dattervirksomhed er stillet til sikkerhed overfor dennes bank for al gæld optaget af dattervirksomheden. Dattervirksomhedens gæld til banken pr. 31. december 2015 andrager TDKK 2.352.