

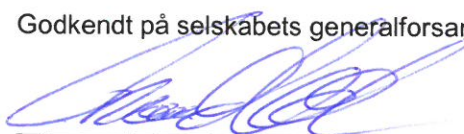
**E Optimo ApS
Rentemestervej 14
2400 København NV**

Årsrapport

1. juli 2015 til 30. juni 2016

CVR-nr. 33765940

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15 / 12 2016



Thomas Mardahl
Dirigent

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	5
Revisors erklæringer	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance, aktiver	12
Balance, passiver	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15
Andre noteoplysninger	16

Selskab E Optimo ApS
Rentemestervej 14
2400 København NV

CVR-nr.: 33765940

Telefon: 72 18 31 30

Direktion Thomas Mardahl

Pengeinstitut Nordea

Revisor TimeVision Frederiksberg
Godkendt Revisionsaktieselskab

Hovedaktivitet

Selskabets formål er, at udøve rådgivende og analytisk virksomhed af høj teknisk kvalitet til virksomheder og institutioner, samt at drive anden dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning/måling

Der er usikkerhed forbundet med målingen af periodiserede omkostninger, som følge af usikkerheden omkring fortolkningen af udstedte bekendtgørelser på området.

Usædvanlige forhold

Årsregnskabet er i væsentlig grad påvirket af ovenfor omtalte usikkerhed, samt det forhold af Energispareraftalen for 2016 aldrig blev indgået mellem Energi- Forsynings og Klimaministeriet. Denne kendsgerning har skabt en tilbageholdenhed i markedet for de ydelser som har været selskabets hovedforretningsområde. Med den forventede indgåelse af ny energispareraftale i 2017 ser selskabet frem til en yderligere positiv udvikling i de kunderettede aktiviteter.

Redegørelse for udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter

Virksomhedens økonomiske aktiviteter har udviklet sig i takt med den de bekendtgørelsesfortolkninger som, i høj grad, har defineret lønsomheden af selskabets hovedaktiviteter. Trods den over perioden faldende omsætning og reducerede lønsomhed har periodens sidste halvdel vist, at der er grobund for en stabil forretning baseret på selskabets nuværende kerneaktiviteter. På trods af den politiske uro der har været kendetegnende for selskabets kærnydelse, er det værd at bemærke en markant fremgang på beslægtede ydelser.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Der vil i den kommende periode være stor fokus på udvikling af strategiske partnerskaber, hvilket vil bidrage til en højere grad af kontinuitet i driften for de områder som har været påvirket af den forgangne periodes usikkerheder. Denne strategi vil danne grobund for et fornyet og styrket fokus på udvikling af egne energiberegningsløsninger, samt en fokuseret indsats på at bringe disse på markedet. Ledelsen ser frem til en spændende og positiv videre udvikling af selskabet.

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for E Optimo ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

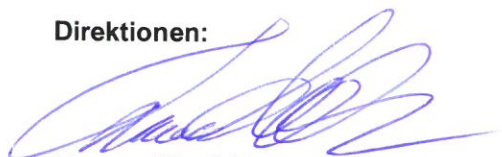
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 8. december 2016

Direktionen:



Thomas Mardahl

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i E Optimo ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for E Optimo ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 8. december 2016

TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR. nr.: 31943582



Henning Jensen
Registreret Revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 årets nettoomsætning reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og underentreprenører.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsfremmende omkostninger, transportomkostninger, driftsmiddelomkostninger, lokaleomkostninger, administrationsomkostninger mv.

Løn, gager og personaleomkostninger.

Omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver. Gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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. Virksomheden indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor den indgår i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor den udgår af koncernen. Modervirksomheden er administrationselskab 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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid.

Der indgår forventede økonomiske levetider som følger:

Færdiggjorte udviklingsprojekter 5 år

Udviklingsprojekter under udførelse afskrives ikke.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 klart til at blive taget i brug. Kostprisen af et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Mindre anskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar Brugstid Restværdi
5 år 0-20 %

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter under aktiver

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

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 gældsmetode 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 %.

Periodeafgrænsningsposter under gældsforpligtelser

Posten omfatter omkostninger vedrørende indeværende regnskabsår, afholdt i næste regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta samt behandling af valutakursfortjenester og -tab

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

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.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016		
Bruttofortjeneste	19.562.189	33.088.686
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-10.691.403	-4.729.683
Afskrivninger, anlægsaktiver	-79.637	-59.309
Resultat før finansielle poster	8.791.149	28.299.694
Andre finansielle indtægter	52	284
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-19.245	-39.899
Andre finansielle omkostninger	-812	-949
Resultat før skat	8.771.144	28.259.130
Skat af årets resultat	-1.936.760	-6.643.933
Årets resultat	6.834.384	21.615.197
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	19.700.000
Overført resultat	6.834.384	1.915.197
Forslag til resultatdisponering i alt	6.834.384	21.615.197

Balance

TIMEVISION

REVISION OG SKAT

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver pr. 30. juni 2016		
Udviklingsprojekter under udførelse	896.283	481.295
Immaterielle anlægsaktiver i alt	896.283	481.295
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	112.035	168.201
Materielle anlægsaktiver i alt	112.035	168.201
Deposita	342.429	455.551
Finansielle anlægsaktiver i alt	342.429	455.551
Anlægsaktiver i alt	1.350.747	1.105.047
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.338.504	38.109.551
Andre tilgodehavender	306.727	339.473
Periodeafgrænsningsposter	33.771	7.942
Tilgodehavender i alt	10.679.002	38.456.966
Likvide beholdninger	22.919.679	19.810.386
Omsætningsaktiver i alt	33.598.681	58.267.352
Aktiver i alt	34.949.428	59.372.399

Balance

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Passiver pr. 30. juni 2016		
2 Virksomhedskapital	80.000	80.000
Forslag til udbytte	0	19.700.000
Overført resultat	9.270.794	2.436.410
Egenkapital i alt	9.350.794	22.216.410
Hensættelser til udskudt skat	154.316	88.282
Hensatte forpligtelser i alt	154.316	88.282
Selskabsskat	1.870.726	6.649.748
3 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.870.726	6.649.748
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.835.692	21.484.390
Gæld til tilknyttede virksomheder	157.887	1.022.544
Selskabsskat	0	138.642
Anden gæld	3.094.332	7.761.803
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	11.208	10.580
Periodeafgrænsningsposter	14.474.473	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.573.592	30.417.959
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	25.598.634	37.155.989
Passiver i alt	34.949.428	59.372.399

Egenkapitalopgørelse

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Egenkapitalændringer		
Egenkapital primo	22.216.410	901.213
Overført resultat	6.834.384	1.915.197
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	19.700.000
Betalt udbytte	-19.700.000	-300.000
Egenkapital i alt	9.350.794	22.216.410
Specifikation af egenkapitalen		
Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
Virksomhedskapital i alt	80.000	80.000
Overført resultat, primo	2.436.410	521.213
Overført via resultatdisponering	6.834.384	1.915.197
Overført resultat i alt	9.270.794	2.436.410
Udbytte for tidligere år	19.700.000	300.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	19.700.000
Betalt udbytte	-19.700.000	-300.000
Udbytte i alt	0	19.700.000
Egenkapital i alt	9.350.794	22.216.410

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	8.899.240	3.937.116
Pensioner	772.666	349.995
Andre omkostninger til social sikring	1.019.497	442.572
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	10.691.403	4.729.683

Antal beskæftigede i selskabet (gns.) 15

2 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
Virksomhedskapital i alt	80.000	80.000

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

Virksomhedskapitalen blev i 2011 tilvejebragt ved kontant indbetaling af DKK 80.000 til kurs 100.

3 Langfristede gældsforpligtelser i alt

Af den langfristede del af gældsforpligtelser DKK 1.870.726 forfalder DKK 0 efter 5 år.

Usædvanlige forhold

Årsregnskabet er i væsentlig grad påvirket af at Energispareraftalen for 2016 aldrig blev indgået imellem Energi- Forsynings og Klimaministeriet. Denne kendsgerning har skabt en tilbageholdenhed i markedet for de ydelser som er selskabets hovedforretningsområde, og derved påvirket selskabets dækningsgrad negativt.

Usikkerhed om måling

Selskabet har i regnskabet medtaget periodiserede omkostninger, der forventes at falde til betaling i nyt regnskabsår. Dette skyldes usikkerhed og uenighed på tværs af energiselskaber og brancheforeninger omkring de bekendtgørelser som har været omdrejningspunktet for selskabets kunderettede aktiviteter og ydelser. Usikkerheden på området forventes at være afklaret primo 2017 med regeringens og energiselskabernes brancheforeninger og deres forventede underskrift af energispareraftalen for 2017. Den kommende aftale vil under alle omstændigheder skabe ro på marked som i 2016 har været præget af enorm usikkerhed. Selskabet ser yderst positivt på den kommende periodes forudsætninger for, at udvikle og forfine allerede implementerede kunderettede ydelser og produkter.

Eventualforpligtelser

Selskabet har eventualforpligtelser i form af mulige krav mod selskabet, opstået i forbindelse med ikke afsluttede projekter. Udfaldet af disse sager afhænger af bekendtgørelsesfortolkninger, der ikke er afgjorte på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.

Leje- og leasingforpligtelser

Virksomheden har leje- og leasingforpligtelser, som ikke er indregnet i balancen, der på balancedagen udgør:

Leasing af driftsmiddel I med variabel leasingafgift på DKK 1.438 pr. måned med en resterende løbetid på 55 måneder.

Virksomheden har endvidere en huslejeforpligtelse. Lejen pristalsreguleres, dog med minimum 2,5 % stigning p.a. Huslejeforpligtelsen er opgjort til DKK 1.246.950 og har en resterende løbetid på 22 måneder.