

Exact PE I A/S
c/o Exact Invest A/S, Åhusene
6
8382 Hinnerup
CVR-nr. 35244530

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

Dirigent

Navn: Martin Nymark Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Exact PE I A/S

c/o Exact Invest A/S, Åhusene 6

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 35244530

Stiftet: 21.05.2013

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 70228777

E-mail: info@exactinvest.dk

Bestyrelse

Hans Otto Ewers, formand

Martin Nymark Hansen

Flemming Petersen

Direktion

Martin Nymark Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Exact PE I A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 01.05.2019

Direktion

Martin Nymark Hansen

Bestyrelse

Hans Otto Ewers
formand

Martin Nymark Hansen

Flemming Petersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Exact PE I A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Exact PE I A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note 1, hvoraf det fremgår, at der er konstateret usikkerhed ved måling af selskabets investeringer i andre værdipapirer og kapitalandele. Selskabets ledelse har foretaget vurderinger af genindvendingsværdier for investeringerne, hvilket er behæftet med væsentlig usikkerhed. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 01.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i og sælge selskaber – enten ved direkte investering eller ved indirekte investering gennem datterselskaber – samt andre beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ingen ændring i selskabets aktiviteter i forhold til sidste år.

Selskabets ledelse har konstateret, at egenkapitalen i slutningen af året stadig udgør under 50% af selskabskapitalen. Det forventes fortsat, at en positiv kursregulering på selskabets kapitalandele vil re-etablere kapitalen.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen er der foretaget vurdering af genindvindingsværdien for selskabets andre værdipapirer og kapitalandele. Dette har ikke medført nedskrivningsbehov i 2018. Der er usikkerhed forbundet med vurderingerne og den skønnede genindvindingsværdi.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(546.363)	(750.754)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(7.463.541)
Andre finansielle indtægter		109.321	302.818
Andre finansielle omkostninger		<u>(69.845)</u>	<u>(33.082)</u>
Årets resultat		<u>(506.887)</u>	<u>(7.944.559)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(506.887)</u>	<u>(7.944.559)</u>
		<u>(506.887)</u>	<u>(7.944.559)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		14.066.812	19.431.295
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.364.483	0
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>19.431.295</u>	<u>19.431.295</u>
Anlægsaktiver		<u>19.431.295</u>	<u>19.431.295</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	707.436
Andre tilgodehavender		546.491	8.678
Periodeafgrænsningsposter		39.470	39.470
Tilgodehavender		<u>585.961</u>	<u>755.584</u>
Likvide beholdninger		<u>9</u>	<u>305</u>
Omsætningsaktiver		<u>585.970</u>	<u>755.889</u>
Aktiver		<u>20.017.265</u>	<u>20.187.184</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		41.256.200	41.256.200
Overført overskud eller underskud		<u>(24.522.670)</u>	<u>(24.015.783)</u>
Egenkapital		<u>16.733.530</u>	<u>17.240.417</u>
Bankgæld		79	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		760.252	389.725
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.523.404	2.498.427
Anden gæld		<u>0</u>	<u>58.615</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.283.735</u>	<u>2.946.767</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.283.735</u>	<u>2.946.767</u>
Passiver		<u>20.017.265</u>	<u>20.187.184</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	41.256.200	(24.015.783)	17.240.417
Årets resultat	0	(506.887)	(506.887)
Egenkapital ultimo	41.256.200	(24.522.670)	16.733.530

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen er der foretaget vurderinger af genindvindingsværdien for selskabets investeringer. Dette har ikke medført et identificeret nedskrivningsbehov. De skønnede genindvindingsværdier er dog fortsat forbundet med væsentlig usikkerhed.

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	39.318.596	0
Overførsler	<u>(25.251.784)</u>	<u>25.251.784</u>
Kostpris ultimo	<u>14.066.812</u>	<u>25.251.784</u>
Nedskrivninger primo	(19.887.301)	0
Overførsler	<u>19.887.301</u>	<u>(19.887.301)</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(19.887.301)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>14.066.812</u>	<u>5.364.483</u>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
CPQi Inc.	Canada	Inc.	49,0

CPQi Inc. er et nyetstiftet selskab i 2018, hvor første regnskabsår først slutter den 31.03.2019. På baggrund heraf er der ikke angivet egenkapital og resultat for selskabet i ovenstående.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet garantistillelse overfor én aktionær, som har stillet lån til rådighed for den associerede virksomhed CPQi Inc. Garantierne er givet solidarisk med CPQi's direktør og udgør 747 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder samt eventuelle nedskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.