

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

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2016

Dirigent

Navn: Steen Jakobsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	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: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 70228777
E-mail: info@exactinvest.dk

Bestyrelse

Martin Nymark Hansen, formand
Hans Otto Ewers
Flemming Petersen

Direktion

Rolf Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 12.05.2016

Direktion

Rolf Andersen

Bestyrelse

Martin Nymark Hansen
formand

Hans Otto Ewers

Flemming Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Exact PE I A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Exact PE I A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 12.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Odgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i og sælge selskaber i Brasilien eller i selskaber, der har Brasilien som et vigtigt marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015 ikke investeret i nye virksomheder, men har øget ejerandelen yderligere i de 2 porteføljevirkksomheder, Danmagi og CPQi. Årets resultat før skat udgør et underskud på 1.019 t.kr., hvilket er på forventet niveau.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(1.062.901)	(1.237.092)
Andre finansielle indtægter		47.747	1.538
Andre finansielle omkostninger		<u>(3.654)</u>	<u>(4.275)</u>
Årets resultat		<u>(1.018.808)</u>	<u>(1.239.829)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.018.808)</u>	<u>(1.239.829)</u>
		<u>(1.018.808)</u>	<u>(1.239.829)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		33.170.734	24.181.712
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>33.170.734</u>	<u>24.181.712</u>
Anlægsaktiver		<u>33.170.734</u>	<u>24.181.712</u>
Andre tilgodehavender		5.476	5.501
Periodeafgrænsningsposter		31.034	31.331
Tilgodehavender		<u>36.510</u>	<u>36.832</u>
Likvide beholdninger		<u>580.022</u>	<u>2.215</u>
Omsætningsaktiver		<u>616.532</u>	<u>39.047</u>
Aktiver		<u>33.787.266</u>	<u>24.220.759</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	2	36.290.900	25.504.600
Overført overskud eller underskud		<u>(2.591.951)</u>	<u>(1.661.517)</u>
Egenkapital		<u>33.698.949</u>	<u>23.843.083</u>
Anden gæld		<u>88.317</u>	<u>377.676</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>88.317</u>	<u>377.676</u>
Gældsforpligtelser		<u>88.317</u>	<u>377.676</u>
Passiver		<u><u>33.787.266</u></u>	<u><u>24.220.759</u></u>
Eventualforpligtelser	3		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	25.504.600	(1.661.517)	23.843.083
Kapitalforhøjelse	10.786.300	89.274	10.875.574
Egenkapitalomkostninger	0	(900)	(900)
Årets resultat	0	(1.018.808)	(1.018.808)
Egenkapital ultimo	36.290.900	(2.591.951)	33.698.949

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	24.181.712
Tilgange	8.989.022
Kostpris ultimo	33.170.734
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.170.734

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
DANMAGI Group ApS	Valby	ApS	49,04	25.697.222	454.369
CPQi Servicos e Tecnologia Ltda.	Brasilien	Ltda.	48,00	N/A	N/A

Der er ikke lovkrav om offentliggørelse af årsrapport for CPQi Servicos e Tecnologia Ltda., hvorfor oplysninger om egenkapital og resultat er undladt.

Oplysningerne omkring DANMAGI Group ApS' egenkapital og resultat er fra årsrapporten 2014, da dette er den seneste godkendte årsrapport.

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.
2. Virksomhedskapital			
Bevægelser i virksomhedskapitalen			
Virksomhedskapital primo	25.504.600	17.704.200	500.000
Kapitalforhøjelse	10.786.300	7.800.400	17.204.200
Virksomhedskapital ultimo	36.290.900	25.504.600	17.704.200

3. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet garantistillelse overfor 2 creditselskaber i Brasilien, som har stillet kredit til rådighed for den associerede virksomhed CPQi Servicos e Tecnologia Ltda. Garantierne er givet solidarisk med CPQi's direktør og udgør DKK 1,8 mio. ud af CPQi's samlede gæld på DKK 3,4 mio. pr. 31.12.2015.