

CENERGIA PROJEKT ApS

Ellebjergvej 52
2450 København SV

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

28/02/2017

Henrik Ulf Christensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
----------------------------------------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden CENERGIA PROJEKT ApS
Ellebjergvej 52
2450 København SV

CVR-nr: 71195414
Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

Revisor JOOST & PARTNER REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
Egegårdsvej 39, 1
2610 Rødovre
DK Danmark
CVR-nr: 63778710
P-enhed: 1004127790

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2015/2016 for Cenergia Projekt ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23/02/2017

Direktion

Henrik Ulf Christensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i CENERGIA PROJEKT ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CENERGIA PROJEKT ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Det fremgår af note 6, at der er usikkerhed om hvorvidt selskabet i forbindelse med gennemførelse af forskningsprojekter er forpligtet til at betale op imod 840 t. kr. til samarbejdspartnere for deres deltagelse i projekterne.

Beløbet er ikke afsat som gæld og indgår ikke i resultatopgørelsen, idet det er selskabets opfattelse at beløbet ikke skal betales.

Hvis selskabet er forpligtet til at betale samarbejdspartnere eller tilbagebetale et tilsvarende beløb til tilskudsgiver vil årets resultat blive reduceret med 655 t.kr. efter skat og egenkapitalen med 655 t.kr.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusionen med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har i årets løb haft et tilgodehavende på 13 tkr. hos et tidligere medlem af ledelsen.

Mellemværendet er indfriet inden regnskabsårets udløb.

Selskabets udlån har været i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Rødovre, 23/02/2017

Jørgen Joost

Registreret Revisor

JOOST & PARTNER REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 63778710

Ledelsesberetning

Selskabets aktiviteter:

Hovedaktiviteten er rådgivende og konsultativ virksomhed vedrørende energianalyse og forskning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet opnåede et resultat efter skat på 13.149 kr. Selskabets balancesum udgjorde pr. 30. september 2016 3.586.778 og egenkapitalen udgjorde 622.626 kr. Selskabets udvikling, betegner ledelsen som værende mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb:

Selskabet er pr 3. oktober 2016 blevet købt af Kuben Management A/S .

Der er på balancetidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsregnskabet væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med anerkendte regnskabsprincipper, der som udgangspunkt er uændrede i forhold til tidligere år.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen:

Bruttoresultat

Grundet særlige konkurrencemæssige hensyn har selskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage regnskabsposterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger i regnskabsposten bruttoresultat.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af ydelser 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.

Igangværende arbejder indregnes til kostpris.

Andre eksterne omkostninger:

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

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat:

Selskabsskat beregnet som 22% af årets resultat efter skattelovgivningens bestemmelser omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Balancen:

Materielle anlægsaktiver:

Afskrivningerne er baseret på lineære afskrivninger over aktivernes forventede levetid.

Følgende afskrivningssatser er anvendt:

Driftsmidler 10% (10 år)

Småanskaffelser på indtil 12.900 kr. pr. enhed eller med indtil 3 års forventet levetid, omkostningsføres fuldt ud i regnskabsåret.

Aktier i børsnoterede virksomheder:

Aktier i børsnoterede virksomheder optages til kursværdi på balancedagen.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender er værdiansat ud fra en individuel vurdering, hvorunder der er foretaget nedskrivning på de tilgodehavender, som skønnes behæftet med særlig risiko.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skat og udskudt skat:

Selskabsskat beregnet som 22% af årets resultat efter skattelovgivningens bestemmelser omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Den forventede skyldige skat af årets skattepligtige indkomst er opført som kortfristet gæld, mens den resterende del er opført som udskudt skat under hensættelser. Hensættelse til udskudt skat dækker den skat, der skal betales, såfremt selskabets aktiver sælges til de værdier, de er opført til i årsregnskabet.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttoresultat		3.987.828	3.578.973
Personaleomkostninger	1	-3.931.004	-3.563.638
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-4.018	-4.018
Resultat af ordinær primær drift		52.806	11.317
Andre finansielle indtægter		1.256	9.196
Øvrige finansielle omkostninger		-36.767	-53.338
Ordinært resultat før skat		17.295	-32.825
Skat af årets resultat	3	-4.146	5.972
Årets resultat		13.149	-26.853
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		13.149	-26.853
I alt		13.149	-26.853

Balance 30. september 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		52.800	52.800
Immaterielle anlægsaktiver i alt		52.800	52.800
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.841	17.859
Materielle anlægsaktiver i alt	4	13.841	17.859
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.758	28.691
Finansielle anlægsaktiver i alt		22.758	28.691
Anlægsaktiver i alt		89.399	99.350
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		523.241	303.861
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.700.494	1.572.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		215.006	213.629
Udskudte skatteaktiver		25.279	29.425
Andre tilgodehavender		8.002	10.300
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	13.649
Periodeafgrænsningsposter		25.357	12.383
Tilgodehavender i alt		3.497.379	2.155.247
Likvide beholdninger		0	750.183
Omsætningsaktiver i alt		3.497.379	2.905.430
Aktiver i alt		3.586.778	3.004.780

Balance 30. september 2016

Passiver

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		200.000	200.000
Overført resultat		422.626	409.477
Egenkapital i alt		622.626	609.477
Gæld til banker		603.520	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.992.959	2.054.054
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		361.707	330.408
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.966	10.841
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.964.152	2.395.303
Gældsforpligtelser i alt		2.964.152	2.395.303
Passiver i alt		3.586.778	3.004.780

Egenkapitalopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	200.000	409.477	609.477
Årets resultat	0	13.149	13.149
Egenkapital, ultimo	200.000	422.626	622.626

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Løn og gager	3.483.658	3.165.789
Pensionsbidrag	389.146	334.208
Andre omkostninger til social sikring	58.200	63.641
	3.931.004	3.563.638
Gennemsnitligt antal ansatte	7	6

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.018	4.018
	4.018	4.018

3. Skat af årets resultat

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	4.149	-5.972
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	4.146	-5.972

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	40.181
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	40.181
Af- og nedskrivning primo	-22.322
Årets afskrivning	-4.018
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	-26.340
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.841

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Direktionen har af konkurrencemæssige årsager fundet det hensigtsmæssigt kun at oplyse bruttofortjenesten jf. årsregnskabslovens § 32.

Selskabets hovedaktivitet er ingeniør- og projekteringsvirksomhed. Selskabet udfører forsknings- og udviklingsaktiviteter inden for alternative energikilder.

6. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med udarbejdelsen har der været usikkerhed om hvorvidt selskabet i forbindelse med gennemførsel af forskningsprojekter er forpligtet til at betale op imod 840 t. kr. til samarbejdspartnere for deres deltagelse i projekterne.

Beløbet er ikke afsat som gæld og indgår ikke i resultatopgørelsen, idet det er selskabets opfattelse, at selskabet ikke er forpligtet til at betale beløbet samarbejdspartnere ved projekternes afslutning.

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Koncernens (selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for (danske) kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

8. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Leasingforpligtelser overstiger ikke 536 t. kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der givet virksomhedspant på 1.000.000 kr.

9. Oplysning om ejerskab

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Cenergia Holding ApS.

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i 2015/2016 ikke været transaktioner med ledelsen ud over løbende udlæg.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejede minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Cenergia Holding ApS

Selskabskapitalen og stemmeretten er pr. 3/10 2016 overdraget til Kuben Management A/S.