

COLUMBUS E. ApS

Kasmosevej 3
5500 Middelfart
CVR-nr. 26986249

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.06.2019

Dirigent

Navn: Ulrik Skovgaard Rasmussen

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	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

COLUMBUS E. ApS

Kasmosevej 3

5500 Middelfart

CVR-nr.: 26986249

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Christian Mariager, formand

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Carsten Lerke Nielsen

Direktion

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for COLUMBUS E. ApS.

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.

Middelfart, den 25.06.2019

Direktion

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Bestyrelse

Christian Mariager
formand

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Carsten Lerke Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i COLUMBUS E. ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for COLUMBUS E. ApS 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

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for finansieringsbehovet og det stillede bridgelån samt forudsætningerne og forventningerne til finansieringen for det kommende regnskabsår. Vi skal endvidere henvise til omtalen i note 2 om "usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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.

Odense, den 25.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Torben Skov
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19689

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens primære formål er fortsat at sikre en succesfuld kommercialisering af selskabets patenterede kaffe-, te-, og herbbrewer opfindelser, og ledelsen har i regnskabsåret fortsat udviklingen af brewer konceptet, og herunder udviklingen og opretholdelsen af selskabets patentportefølje (www.the-coffeebrewer.com).

Coffeewer

Produktion og kommercialisering er placeret i det helejede datterselskab The Brew Company A/S.

Ledelsen forventer fortsat, at projektet vil indfri de finansielle og økonomiske forventninger, som er knyttet til projektet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på (1.041) t.kr., hvoraf 620 t.kr. vedrører ordinære afskrivninger på Coffee-, tea- og herbbrewer konceptet.

Selskabet har i 2018 ydet et skattefrit koncerntilskud til The Brew Company A/S på 1.000 t.kr.

Koncernen har efter statusdagen modtaget et konvertibelt lån fra selskabsdeltagere på 500 t.kr. Ledelsen vurderer, at koncernen har med de nuværende kredit faciliteter likvidtet til at understøtte det lagte budget for 2019.

Forventet udvikling

Det forventes at datterselskabet The Brew Company A/S i 2019 vil udvise et positivt EBITDA. Det forventes ikke at Columbus E. ApS vil kunne begynde at opkræve licens/royalty indtægter før i 2020-2021.

Selskabet har anlagt en patentkrænkelssag i Kina mod et kinesisk selskab, som har kopieret dele af selskabets opfindelse, og har krænket centrale dele af patenterne. Sagen har været for retten i Kina, og dommen afventes indenfor 6 måneder. Det har været en forudsætning for opretholdelsen af de kinesiske patenter, at sagen er blevet rejst. Selskabets danske og kinesiske patentadvokater forventer at dommen falder ud til selskabets fordel. Der er rejst krav om økonomisk kompensation på 350 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(402.524)	(241)
Af- og nedskrivninger	3	(619.816)	(690)
Driftsresultat		(1.022.340)	(931)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		29.648	45
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(672)
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(48.750)	0
Andre finansielle omkostninger	4	(51)	(7)
Årets resultat		(1.041.493)	(1.565)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.041.493)	(1.565)
		(1.041.493)	(1.565)

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		669.026	1.195
Immaterielle anlægsaktiver	5	669.026	1.195
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		34.488.707	33.489
Finansielle anlægsaktiver	6	34.488.707	33.489
Anlægsaktiver		35.157.733	34.684
Andre tilgodehavender		3.751	49
Tilgodehavender		3.751	49
Likvide beholdninger		3.362	9
Omsætningsaktiver		7.113	58
Aktiver		35.164.846	34.742

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		10.227.085	10.227
Reserve for udviklingsomkostninger		445.930	352
Overført overskud eller underskud		<u>22.873.895</u>	<u>24.008</u>
Egenkapital		<u>33.546.910</u>	<u>34.587</u>
Ansvarlig lånekapital	7	<u>1.101.787</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.101.787</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		64.108	93
Gæld til tilknyttede virksomheder		443.352	0
Gæld til associerede virksomheder		8.689	25
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		<u>0</u>	<u>37</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>516.149</u>	<u>155</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.617.936</u>	<u>155</u>
Passiver		<u>35.164.846</u>	<u>34.742</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.227.085	352.378	24.008.940	34.588.403
Overført til reserver	0	93.552	(93.552)	0
Årets resultat	0	0	(1.041.493)	(1.041.493)
Egenkapital ultimo	10.227.085	445.930	22.873.895	33.546.910

Noter

1. Going concern

Selskabet og datterselskabet The Brew Company A/S har efter statusdagen modtaget et konvertibelt lån på 500 t.kr. fra aktionærene til sikring af koncernens budgetterede drifts- og markedsførings aktiviteter i 2019, hvilket ledelsen aktuelt vurderer er tilstrækkeligt, forudsat at drifts- og likviditetsbudgettet realiseres som forventet.

Der foreligger ikke tilsagn om yderligere finansiering, men ledelsen vurderer at det vil være muligt at indhente yderligere finansiering såfremt likviditets behovet måtte opstå.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris og nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Ledelsen har estimeret genindvindingsværdien pr. 31.12.2018 ud fra en beregning af nutidsværdien af de forventede fremtidige pengestrømme ved en rente, som afspejler den skønnede forretningsmæssige forrentningsprocent inkl. et risikotillæg og illikviditetsfradrag, og fundet at værdiansættelsen til kostpris fortsat kan opretholdes.

Værdiansættelsen af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris er efter ledelsens vurdering behæftet med usikkerhed som følge af de anvendte skøn og budgetforudsætninger for fremtiden, som er forudsat ved opgørelsen af genindvindingsværdien af kapitalandelene i The Brew Company A/S.

	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	619.816	690
	619.816	690
	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	46	7
Øvrige finansielle omkostninger	5	0
	51	7

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.895.084
Tilgange	<u>93.552</u>
Kostpris ultimo	<u>6.988.636</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.699.794)
Årets afskrivninger	<u>(619.816)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(6.319.610)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>669.026</u>
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	45.028.357
Tilgange	<u>1.000.000</u>
Kostpris ultimo	<u>46.028.357</u>
Nedskrivninger primo	<u>(11.539.650)</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(11.539.650)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>34.488.707</u>

7. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lån står til rådighed for selskabet frem til 5. april 2021. Lånet er konvertibelt og kan konverteres til anparter i Columbus E. ApS. Det ansvarlige lån står tilbage for øvrige kreditorer.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedens gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 8.000 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabs lån, hos Vækstfonden nom. 1.325 t.kr., er der tinglyst skadesløsbrev nom. 1.325 t.kr. der giver virksomhedspant i Columbus E. ApS' immaterielle rettigheder, driftsmateriel og fordringer.

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.

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 mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab fra transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det

Anvendt regnskabspraksis

pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

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.