

Conchem Innovation ApS

Bohrsvej 8
6760 Ribe
CVR-nr. 29820503

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.12.2018

Dirigent

Navn: Mogens Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	5
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.09.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Conchem Innovation ApS
Bohrsvej 8
6760 Ribe

CVR-nr.: 29820503
Hjemsted: Ribe
Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Direktion

Mogens Larsen

Bank

Nykredit Bank A/S
Kalvebod Brygge 47
1780 København V

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for Conchem Innovation ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 17.12.2018

Direktion

Mogens Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Conchem Innovation ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Conchem Innovation ApS for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1, hvoraf det fremgår, at værdien af selskabets indregnede immaterielle aktiver er behæftet med betydelig usikkerhed, da værdiansættelsen afhænger af det fremtidige indtjeningspotentiale på Condensate, der er en nyudviklet teknologi. Indtjeningspotentialet afhænger af det fortsatte arbejde med kommercialisering af teknologien. 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Esbjerg, den 17.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive teknisk og videnskabelig udviklingsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 135 t.kr. mod et underskud på 92 t.kr. sidste år.

Selskabet har fra moderselskabet modtaget tilsagn om at få tilført den fornødne likviditet til, at selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet arbejder kontinuerligt på udvikling af selskabets produktionsteknologi, der er en plastindfarvningsteknologi, kaldet Condensate.

Værdiansættelsen af det aktiverede udviklingsprojekt samt patentering af den udviklede teknologi er behæftet med usikkerhed, som er nærmere omtalt i note 1.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(31.160)	(52.032)
Af- og nedskrivninger	2	(142.060)	(66.483)
Driftsresultat		(173.220)	(118.515)
Resultat før skat		(173.220)	(118.515)
Skat af årets resultat	3	38.109	26.088
Årets resultat		(135.111)	(92.427)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(135.111)	(92.427)
		(135.111)	(92.427)

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		382.538	471.181
Erhvervede patenter		0	33.983
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>382.538</u>	<u>505.164</u>
Anlægsaktiver		<u>382.538</u>	<u>505.164</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.500	61.068
Andre tilgodehavender		0	3.783
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		11.131	53.059
Tilgodehavender		<u>23.631</u>	<u>117.910</u>
Likvide beholdninger		<u>133.731</u>	<u>101.693</u>
Omsætningsaktiver		<u>157.362</u>	<u>219.603</u>
Aktiver		<u>539.900</u>	<u>724.767</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger		130.155	147.535
Overført overskud eller underskud		<u>(495.843)</u>	<u>(378.112)</u>
Egenkapital		<u>(240.688)</u>	<u>(105.577)</u>
Udskudt skat		<u>69.338</u>	<u>96.316</u>
Hensatte forpligtelser		<u>69.338</u>	<u>96.316</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		700.000	724.028
Anden gæld		<u>11.250</u>	<u>10.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>711.250</u>	<u>734.028</u>
Gældsforpligtelser		<u>711.250</u>	<u>734.028</u>
Passiver		<u>539.900</u>	<u>724.767</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	147.535	(378.112)	(105.577)
Årets resultat	0	(17.380)	(117.731)	(135.111)
Egenkapital ultimo	125.000	130.155	(495.843)	(240.688)

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet arbejder kontinuerligt på udvikling af selskabets produktionsteknologi, der er en plastindfarvningsteknologi kaldet Condensate.

Selskabet har indgået samarbejdsaftale med et søsterselskab om anvendelse af Condensate. På baggrund af de foreløbige resultater af anvendelsen af Condensate samt den indgående samarbejdsaftale, er det ledelsens vurdering, at der er et marked for den udviklede plastindfarvningsteknologi.

Værdiansættelsen af det aktiverede udviklingsprojekt er behæftet med usikkerhed, som følge af at værdiansættelsen afhænger af det fremtidige indtjeningspotentiale. Det fremtidige indtjeningspotentiale afhænger af det koncerninterne samarbejde og markedsudviklingen.

Som følge af, at produktet kan anvendes baseret på den foreløbige teknologi, vurderer ledelsen, at der er grundlag for indregning af det aktiverede udviklingsprojekt.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	124.789	66.483
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	17.271	0
	142.060	66.483
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(26.978)	26.971
Refusion i sambeskatning	(11.131)	(53.059)
	(38.109)	(26.088)

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	520.952	305.133
Tilgange	19.434	0
Afgange	0	(305.133)
Kostpris ultimo	540.386	0
Af- og nedskrivninger primo	(49.771)	(271.150)
Årets afskrivninger	(108.077)	(16.712)
Tilbageførsel ved afgang	0	287.862
Af- og nedskrivninger ultimo	(157.848)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	382.538	0

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
5. Virksomhedskapital				
Selskabskapital	125.000	1	125.000	125.000
	125.000		125.000	125.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Controlled Polymers Finance ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

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.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger, patentomkostninger, som ikke opfylder betingelserne for indregning til immaterielt anlægsaktiv mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster ved salg af immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Controlled Polymers Finance ApS, som administrationselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter samt erhvervede patenter.

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 pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Erhvervede patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, dog maksimalt 5 år.

Erhvervede patenter og udviklingsprojekter 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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udsudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udsudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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