



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

Raté ApS

Ambolten 41A, 6000 Kolding

CVR-nr. 33 35 36 26

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. august 2020.

Christian Bjerre Bojsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Noter | 14 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Ratél ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 12. august 2020

Direktion

Hans Brun Knudsen

Bestyrelse

Christian Bjerre Bojsen
Formand

Per Lachenmeier

Jan Nørskov Laursen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ratél ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ratél ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

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.

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, 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 blandt andet 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.

Sønderborg, den 12. august 2020

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Niels Christian Schjøth
Statsaut. revisor
mne19693

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Ratél ApS Ambolten 41A 6000 Kolding Hjemmeside: www.ratel.dk CVR-nr.: 33 35 36 26 Stiftet: 8. oktober 2010 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar 2019 - 31. december 2019 9. regnskabsår |
| Bestyrelse | Christian Bjerre Bojsen, Formand Per Lachenmeier Jan Nørskov Laursen |
| Direktion | Hans Brun Knudsen |
| Revision | Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg |
| Bankforbindelse | Sydbank A/S |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har været udvikle, producere og sælge kloakfælder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -265.450 kr. mod -811.090 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.206.436 kr. mod -1.435.172 kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2019 -4.018.947 kr.

Selskabets anpartskapital er tabt. Ledelsen har iagtaget selskabsloven bestemmelse i § 119 vedrørende kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at anpartskapitalen kan retableres gennem fremtidig indtjening, kapitalforhøjelse eller ved konvertering af mellemværende med ejerkredsen. Det er ledelsens vurdering, at der er tilstrækkeligt likviditet til driften i 2020.

Usikkerhed ved indregning eller måling

I balancen er indregnet et udskudt skatteaktiv på 1.060 t.kr. beregnet med en selskabsskattesats på 22%.

Værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af, at de af ledelsens iværksatte planer og den forventede markante forbedring af indtjening jf. nedenfor, herunder også i årene efter regnskabsåret 2020, kan realiseres som forventet.

Det er ledelsens forventning, at det indregnede udskudte skatteaktiv kan udnyttes inden for en periode på 3-5 år.

Den forventede udvikling

Ratéls nye generation af kloakfælder er nu godt etableret på markederne i Skandinavien.

Dog har salget været væsentligt lavere end forventet grundet særlige udfordringer.

Ud over en allerede eksisterende retssag vedrørende patentrettigheder, blev der anlagt en ny fagedforbudssag af samme konkurrent til Ratél hvilket, ud over en stor markedsforstyrrelse, havde konsekvenser for Ratéls forhandler struktur.

Senere blev den nye fagedforbudssag trukket tilbage, forhandlerstrukturen kom på plads og salget blev igen stabilt.

Derudover er der indgået forlig mellem Anticimex og Ratél vedrørende den tilbageværende retssag, som kun omhandler produkter solgt før oktober 2018.

Det betyder, at alle igangværende retssager mellem Anticimex og Ratél er afsluttet.

Ledelsesberetning

Den tilbageværende retssag omhandler nu kun produkter solgt før oktober 2018 og dermed ikke de produkter, der sælges i dag. Retssagen forventes afsluttet i efteråret 2020. Ratél forventer, at afgørelsen falder ud til virksomhedens fordel

Ud over en stor markedsforstyrrelse har retssagerne medført store advokatomkostninger og afledte omkostninger på driften. Denne kombination er årsagen til, at virksomheden ikke opnåede det forventede resultat for året.

Hvad angår salget, er det skandinaviske marked igen i en god udvikling, og det forventes, at der etableres nye forhandlere i flere lande i Europa i første kvartal af 2020.

Virksomheden har påbegyndt en øget markedsføringsindsats bl.a. ved hjælp af digital markedsføring.

Omkostningerne i forbindelse med ovennævnte retssag forventes at blive væsentlig lavere i 2020.

Baseret på ovenstående tiltag vedrørende en øget salgsindsats og lavere advokatomkostninger forventes en positiv udvikling i virksomhedens indtjening i næste regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og eventuelt begrænse virksomhedens samhandelsmuligheder.

Resultat for 1. halvår er påvirket negativt af COVID-19 grundet det forhold, at kundernes beslutningsproces er længere hvilket vil betyde, at ordrer skubbes ind i 2. halvår.

Til gengæld forventes det, at afslutningen af igangværende retssager vil have en positiv indvirkning på virksomhedens afsætning, fordi usikkerheden i markedet vedrørende udfaldet af sagerne er fjernet.

Virksomhedens nuværende og planlagte aktiviteter giver imidlertid ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang til at imødegå risikoen for ordreforsinkelse.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ratél ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 år |
|---|--------|

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|---|--------------------|--------------------|
| Bruttotab | -265.450 | -811.090 |
| 2 Personaleomkostninger | -1.014.226 | -836.598 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -127.539 | -120.053 |
| Resultat af primær drift | -1.407.215 | -1.767.741 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -135.211 | -70.627 |
| Resultat før skat | -1.542.426 | -1.838.368 |
| Skat af årets resultat | 335.990 | 403.196 |
| Årets resultat | -1.206.436 | -1.435.172 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -1.206.436 | -1.435.172 |
| Disponeret i alt | -1.206.436 | -1.435.172 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 544.174 | 671.713 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 544.174 | 671.713 |
| Anlægsaktiver i alt | 544.174 | 671.713 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 860.156 | 982.820 |
| Varebeholdninger i alt | 860.156 | 982.820 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 759.662 | 1.318.695 |
| Udskudte skatteaktiver | 1.059.946 | 723.956 |
| Andre tilgodehavender | 73.745 | 34.636 |
| Periodeafgrænsningsposter | 31.250 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 1.924.603 | 2.077.287 |
| Likvide beholdninger | 354.869 | 14.795 |
| Omsætningsaktiver i alt | 3.139.628 | 3.074.902 |
| Aktiver i alt | 3.683.802 | 3.746.615 |

Balance 31. december

| Passiver | | 2019 | 2018 |
|---------------------------|---|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 112.942 | 97.886 |
| | Overført resultat | -4.131.889 | -3.910.397 |
| | Egenkapital i alt | -4.018.947 | -3.812.511 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Konvertible gældsbreve | 6.557.401 | 6.557.401 |
| | Anden gæld | 27.250 | 0 |
| 4 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 6.584.651 | 6.557.401 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 70.853 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 556.317 | 724.781 |
| | Anden gæld | 490.928 | 276.944 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.118.098 | 1.001.725 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 7.702.749 | 7.559.126 |
| | Passiver i alt | 3.683.802 | 3.746.615 |
| 1 | Usikkerhed ved indregning eller måling | | |
| 5 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 6 | Eventualposter | | |

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

I balancen er indregnet et udskudt skatteaktiv på 1.060 t.kr. beregnet med en selskabsskattesats på 22%.

Værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af, at de af ledelsens iværksatte planer og den forventede markante forbedring af indtjening jf. nedenfor, herunder også i årene efter regnskabsåret 2020, kan realiseres som forventet.

Det er ledelsens forventning, at det indregnede udskudte skatteaktiv kan udnyttes inden for en periode på 3-5 år.

2. Personaleomkostninger

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Lønninger og gager | 955.799 | 774.854 |
| Pensioner | 43.727 | 46.626 |
| Andre omkostninger til social sikring | 14.700 | 15.118 |
| | 1.014.226 | 836.598 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 2 | 2 |

3. Øvrige finansielle omkostninger

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 125.000 | 68.750 |
| Andre finansielle omkostninger | 10.211 | 1.877 |
| | 135.211 | 70.627 |

4. Gældsforpligtelser

| | Gæld i alt 31/12 2019 kr. | Kortfristet del af lang- fristet gæld kr. | Langfristet gæld 31/12 2019 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|------------------------|---------------------------------|--|--|-------------------------------|
| Konvertible gældsbreve | 6.557.401 | 0 | 6.557.401 | 0 |
| Anden gæld | 27.250 | 0 | 27.250 | 0 |
| | 6.584.651 | 0 | 6.584.651 | 0 |

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for pengeinstituttet har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 325 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|-----------|
| Driftsinventar og driftsmateriel | 544 t.kr. |
| Varebeholdninger | 860 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 760 t.kr. |

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

| | |
|-----------------------------|------------|
| Eventualforpligtelser i alt | t.kr. |
| | <u>481</u> |

Eventualforpligtelser udgør huslejeforpligtelser.

Selskabet har en igangværende sag vedrørende opsigelse af en samhandelsaftale. Selskabet vurderer kravet som ubegrundet.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Hans Brun Knudsen

Som Direktør
På vegne af Ratél ApS
PID: 9208-2002-2-022111420021
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2020 kl.: 15:05:03
Underskrevet med NemID

NEM ID

Jan Nørskov Laursen

Som Bestyrelsesmedlem
På vegne af Ratél ApS
PID: 9208-2002-2-162769874503
Tidspunkt for underskrift: 18-08-2020 kl.: 08:25:11
Underskrevet med NemID

NEM ID

Per Lachenmeier

Som Bestyrelsesmedlem
På vegne af Ratél ApS
PID: 9208-2002-2-383116449124
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2020 kl.: 15:26:25
Underskrevet med NemID

NEM ID

Christian Bjerre Bojsen

Som Bestyrelsesformand
På vegne af Ratél ApS
PID: 9208-2002-2-174420929431
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2020 kl.: 15:25:26
Underskrevet med NemID

NEM ID

Christian Bjerre Bojsen

Som Dirigent
På vegne af Ratél ApS
PID: 9208-2002-2-174420929431
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2020 kl.: 15:25:26
Underskrevet med NemID

NEM ID

Niels Christian Schjøth

Som Statsaut. revisor
På vegne af Sønderjyllands Revision
RID: 1288247061251
Tidspunkt for underskrift: 18-08-2020 kl.: 09:08:17
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.