

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

DANWEEE RECYCLING A/S

Hovedgaden 501 A

2640 Hedehusene

CVR-nr. 35 23 34 15

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-6
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	8-10
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11-16
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	17
Balance pr. 31. december 2016	18-19
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	20
Noter	21-23

Selskab

Danweee Recycling A/S
Hovedgaden 501 A
2640 Hedehusene

CVR-nummer 35 23 34 15

4. regnskabsår

Hjemsted: Høje Taastrup

Direktion

Tune Brian Clemmensen

Andzej Uzialo

Bestyrelse

Niels Jørn Hahn

Jørgen Hvidsten Andersen

Johnny Kim Schäffer

Niels Meidahl

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

Selskabets aktiviteter og mål

DanWEEE Recycling A/S er den innovative virksomhed inden for sortering og forædling af IT affald. Virksomheden er grundlagt i 2013 og er etableret og opbygget ud fra mange års erfaring, viden og kompetencer inden for branchen.

Alle processer i DanWEEE Recycling A/S' forretning foregår med henblik på at foretage maksimal genindvinding af materialer fra den indsamlede WEEE og derigennem minimere eksporten af dansk IT affald til andre lande. Vores arbejde sker i overensstemmelse med den danske miljølovgivning for IT affald og EU's WEEE-direktiv og som anbefalet i direktivet er DanWEEE aktiv deltager i udviklingen af metoder og forretningsgange som fremmer etablering af cirkulær økonomi i området.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indsamlede og håndterede mængder i 2016 er øget med ca. 75% i forhold til 2015, samtidig med at ibrugtagningen af shredder- og sorteringsteknologi har kunnet sikre bedre afsætningspriser. Selskabets bruttofortjeneste blev i 2016 31,1 mio.kr. mod 15,7 mio.kr. i 2015.

Selskabets resultat efter skat blev et overskud på 3,6 mio.kr mod et overskud på 0,6 mio.kr. i 2015. Forventningerne til 2016 blev indfriet, og selskabets ledelse betegner resultatet som tilfredsstillende.

DanWEEE har i 2016 investeret meget i indsamlings- og behandlingsteknologier, som primært er finansieret ved lån i bank og Vækstfonden. Hele overskuddet for 2016 vil blive investeret i selskabet.

Miljøpolitik

DanWEEE Recycling A/S ønsker at skabe en forretning inden for sortering og behandling af affald af elektrisk og elektronisk udstyr. Dette skal ske gennem en social ansvarlig miljøpolitik for at forebygge forurening. Gennem vores miljøpolitik vil vi:

- Altid overholde miljølovgivningen.
- Løbende forbedre vores forretningsprocesser og blive bedre til at forebygge forurening.
- Løbende reducere vores eget forbrug af energi og ressourcer.

Målet for en genanvendelsesprocent er på over 90%.

De kollektive indsamlingsordninger

Hele 2016 har DanWEEE fortsat og konsolideret samarbejdet med kollektivordningerne **elretur** og **ERP** omkring indsamling og oparbejdning af elskrot fra de kommunale genbrugspladser.

Dette samarbejde foregår inden for grupperne småt husholdningselektronik og skærme, hvor DanWEEE indsamler og oparbejder ca. 80% af det afleverede elektronikaffald fra genbrugspladserne.

Der bliver til stadighed samarbejdet med både **elretur** og **ERP** om at optimere logistik og effektivitet i betjeningen af genbrugspladserne.

Stadig ekspansion på B2B markedet

DanWEEE har i 2016 opretholdt en intensiv bearbejdning af det professionelle marked, offentlige og private virksomheder og udbygget en stor og stabil kundebase.

DanWEEE har lagt vægt på at udvikle et positivt samarbejde med andre aktører i transport- og affaldsbranchen og har herigennem været i stand til at tilbyde sine nye kunder et komplet tilbud, som er tilpasset til kundens behov.

De positive resultater er fortsat i 2016 med løbende udvikling af kundebasen.

DanWEEE vil i det kommende år undersøge muligheden for at starte op med egne pladser i Sverige.

Dedikeret og avanceret WEEE behandling i stadig udvikling

DanWEEE integrerer manuelle og maskinelle processer på anlæggene i Hedehusene og Fredericia.

Manuel sortering og demontering anvendes, hvor indholdet af værdifulde materialer er højt og direkte tilgængeligt. Udbyttet er rene fraktioner af metal og plast, som kan genbruges direkte i produktion af nye råvarer.

Mekanisk neddeling og sortering anvendes til WEEE, hvor værdifulde materialer ikke er direkte tilgængelige, og hvor det relative indhold af ædelmetaller er lavt. Neddeling frigør indlejrede komponenter og muliggør, at avancerede sorteringsanlæg adskiller materialet i rene fraktioner til smelteværker.

Differenceret behandling af WEEE minimerer spild af ressourcer (højt genanvendelses niveau) og tillader samtidig maksimal sporbarhed i de producerede fraktioner. (Præcis statistik)

Genbrug: Manuel sortering og demontering giver på sigt mulighed for at udtage komponenter og enheder, der kan genbruges i deres oprindelige funktion; en mulighed der fokuseres meget på i det seneste WEEE-direktiv og har stor politisk bevågenhed.

Øget Kapacitet

De stadig større mængder er imødekommet i de nye miljøgodkendelser gennem udbygning af produktionskapaciteten. I Fredericia ved etablering af en modtage- og forsoringsafdeling og i Hedehusene ved en kraftig udvidelse af produktionskapaciteten.

DanWEEE's udvidelse i Hedehusene omfatter manuelle sorteringslinjer og en shredderbaseret mekanisk neddelings- og sorterings proces med de nyeste og mest effektive magnetiske og mekaniske sortering enheder. Dette giver oprensede output-fraktioner af jern, rustfrit stål, aluminium, kobber, printkort og plast fra restfraktionen og optimerer dermed genanvendelsesværdien af denne lette fraktion.

Anlægget er opbygget efter modulprincipper, som giver fleksibilitet til batchoptimering og mulighed for løbende opgraderinger med den sidste teknologi.

Særlig fokus på fladskærms-tv og LCD skærme

ReVolv – et EU sponsoreret projekt, hvor mekanisk adskillelse af LCD-skærme implementeres som fuld størrelse pilotprojekt i DanWEEE produktion. Denne demontering og sortering maskine er udstyret med robotter og vil i høj grad forbedre hastigheden og effektiviteten i behandlingen af fladskærme og sætter nye standarder for sikker og miljømæssig behandling.

Det er en fuldt automatiseret teknologi designet til at opfylde WEEE-direktivets krav til genanvendelsesprocenter. Den vil være i stand til at behandle 80 LCD skærme i timen og separere flydende krystal-panelet og kviksølvet fra LCD displayet.

Anlægget forventes taget i brug i Hedehusene medio 2017.

Certificering

Fredericiaafdelingen er miljøgodkendt af Fredericia Kommune i 1. kvartal 2016.

Udvidelserne af afdelingen i Hedehusene omfatter indførelse af et komplet shredder- og maskinelt sorteringsanlæg. Miljøgodkendelsen blev bevilget i 2. kvartal 2016 af Miljøstyrelsen.

I forbindelse med udvidelserne er ISO 14001 certificeringen fornyet og dækker nu begge afdelinger. Afsluttet 4. kvartal 2016.

Den samlede kapacitet og de tilhørende miljøgodkendelser sikrer plads til den aktuelle udvidelse i tonnage og de kommende års forventede stigning.

Brancheorienterede aktiviteter

EY's tildelte den danske udgave af "**Entrepreneur of the Year 2016**" i kategorien Cleantech til DanWEEE Recycling A/S med ordene: " Den uafhængige jury har vist begejstring for vindervirksomhedens fokusområde og evne til at tænke innovativt..."

DanWEEE deltager aktivt i den udvikling, som foregår i forhold til behandling af elektrisk og elektronisk affald bl.a. gennem deltagelse i møderækker arrangeret af Dakofa og Miljøstyrelsen. DanWEEE er repræsenteret i Dakofas Tekniske Råd ved Brian Clemmensen.

Internationalt engagement

Igennem medlemskab af internationale netværk har DanWEEE til stadighed fingeren på pulsen angående nye teknologier og markedets økonomiske og miljøpolitiske udvikling.

DanWEEE er partner i det EU-sponsorerede Revolv-projekt til fremstilling af en sikker og hurtig robotlinje til adskillelse af LCD-skærme og er repræsenteret i WEEE 2020-projektet, **Raw Materials Commitment** og er også indvalgt i følgegruppen til **LIFE WEEE4RODS project** for genanvendelse af plast fra WEEE.

Redegørelse for samfundsansvar

I DanWEEE Recycling A/S er samfundsansvar en naturlig del af vores forretningspolitik. Internt har vi et mål med motiverede og kompetente medarbejdere med sikkerhed og tryghed på arbejdspladsen. Eksternt har vi et mål med at bidrage positivt til samfundet gennem bæredygtig forretningsdrift og mådehold med samfundets ressourcer.

CSR

Corporate Social Responsibility er fundamentet for DanWEEE Recycling A/S' virksomhedspolitik og ydelser inden for elektronisk affald. Vi benytter os af miljørigtige processer i vores arbejde med behandlingen af elektronisk affald, og med vores innovative indgangsvinkel til forædlingsprocessen bibeholder vi danske arbejdspladser og opbygger viden. Samtidig minimerer vi eksporten af elektronisk affald fra Danmark til andre lande. DanWEEE eksporterer ikke ubehandlet elektronisk affald.

Code of Conduct

Rummelighed på arbejdspladsen bliver realiseret gennem virksomhedspolitikken i DanWEEE Recycling A/S. I produktionen af elektronisk affald beskæftiger vi ufaglærte medarbejdere, der alle er oplært via sidemandsoplæring. DanWEEE Recycling A/S forskelsbehandler ikke sine medarbejdere ud fra køn, nationalitet eller baggrund, og vi tager som personer og virksomhed afstand fra forskelsbehandling af enhver art.

Medarbejderstaben

Hvor 2015 i høj grad var præget af en stor udvidelse af medarbejderstaben i forbindelse med udbygningen af indsamlings- og oparbejdningskapacitet, har de indarbejdede rutiner og personalets opnåede erfaring muliggjort håndteringen af de øgede mængder uden udvidelse i medarbejderstaben. Den samlede medarbejderstab er på cirka 65, hvilket er lidt færre end i 2015.

Produktionen er i væsentlig grad baseret på manuel demontage, hvor nye medarbejdere opnår de nødvendige færdigheder gennem sidemandsoplæring; d. v. s. læring i selve arbejdsprocessen.

I markedsføring og salg lægges der vægt på, at personalet til stadighed udvider deres produktkendskab ved besøg hos kunder og "hands-on" kontakt i produktionens forskellige faser.

Særlige risici

På linje med andre virksomheder inden for forædling af elektrisk og elektronisk affald påvirkes selskabet af ændringer i konjunkturer og markedsforhold. Selskabet har ikke påtaget sig for branchen usædvanlige forpligtelser eller risici.

Afsætningen af oparbejdede varer sker udelukkende i EUR, USD og DKK.

Fremtiden

Ledelsen forventer en stigning i aktiviteter i forbindelse med færdiggørelsen af det omfattende mekaniske neddelings- og sorteringsanlæg, som vil manifestere sig i et stigende bruttoresultat og forbedret regnskabsresultat.

Revolv projektet vil gennemløbe sin pilotfase i 2017 og forventes at tiltrække stor international bevågenhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt påvirker selskabets finansielle stilling eller vurderingen af årsrapporten for 2016.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Danweee Recycling A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 10. maj 2017

I direktionen

Tune Brian Clemmensen

Andzej Uzialo

I bestyrelsen

Niels Jørn Hahn
Formand

Jørgen Hvidsten Andersen

Johnny Kim Schäffer

Niels Meidahl

Til kapitalejerne i Danweee Recycling A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danweee Recycling A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 virksomheden 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 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 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 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 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 omstændigheder, 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.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig 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.

Søborg, den 10. maj 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer og varer under fremstilling", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer/færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af andre tilgodehavender.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Clemmensen Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger med tillæg for direkte omkostninger medgået til forarbejdning, og med tillæg af skønsmæssig andel af indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5,8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>14.098.168</u>	<u>8.138.699</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>14.098.168</u>	<u>8.138.699</u>
Andre tilgodehavender	<u>1.688.273</u>	<u>1.215.825</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.688.273</u>	<u>1.215.825</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>15.786.441</u>	<u>9.354.524</u>
Råvarer og hjælpematerialer	18.345.411	11.123.938
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>9.257.733</u>	<u>1.345.338</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>27.603.144</u>	<u>12.469.276</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.330.295	5.963.970
8 Andre tilgodehavender	2.114.744	1.466.470
Periodeafgrænsningsposter	<u>2.942.790</u>	<u>1.473.582</u>
TILGODEHAVENDER	<u>11.387.829</u>	<u>8.904.022</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>29.563</u>	<u>37.442</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>39.020.536</u>	<u>21.410.740</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>54.806.977</u></u>	<u><u>30.765.264</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	4.143.409	763.229
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>4.643.409</u>	<u>1.263.229</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	<u>1.160.358</u>	<u>583.178</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>1.160.358</u>	<u>583.178</u>
Gæld til kreditinstitutter	<u>14.188.408</u>	<u>11.535.212</u>
6 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>14.188.408</u>	<u>11.535.212</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.612.000	505.000
Kreditinstitutter i øvrigt	5.575.871	4.646.968
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.250.015	10.677.662
Gæld til tilknyttede virksomheder	120.276	562.377
5 Skyldigt sambeskatningsbidrag	225.513	-253.270
Anden gæld	<u>1.031.127</u>	<u>1.244.908</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>34.814.802</u>	<u>17.383.645</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>49.003.210</u>	<u>28.918.857</u>
PASSIVER I ALT	<u>54.806.977</u>	<u>30.765.264</u>
7 Eventualforpligtelser		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Kontraktlige forpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	500.000	190.430	0	690.430
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>572.799</u>	<u>0</u>	<u>572.799</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	500.000	763.229	0	1.263.229
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>3.380.180</u>	<u>0</u>	<u>3.380.180</u>
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>4.143.409</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>4.643.409</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 500 stk. aktier á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der er i forbindelse med selskabets stiftelse afholdt omkostninger til honorarer og gebyrer m.v. med kr. 15.670.

<u>1</u>			<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Personaleomkostninger			
	Gager og lønninger		22.624.781	12.352.396
	Pensioner		522.502	139.047
	Andre omkostninger til social sikring		526.814	285.914
	Personaleomkostninger i øvrigt		<u>316.296</u>	<u>421.534</u>
	I ALT		<u><u>23.990.393</u></u>	<u><u>13.198.891</u></u>
<u>2</u>			<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Andre finansielle indtægter			
	Finansielle indtægter i øvrigt		<u>10.463</u>	<u>-28</u>
	I ALT		<u><u>10.463</u></u>	<u><u>-28</u></u>
<u>3</u>			<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Øvrige finansielle omkostninger			
	Finansielle omkostninger i øvrigt		<u>2.032.438</u>	<u>1.033.837</u>
	I ALT		<u><u>2.032.438</u></u>	<u><u>1.033.837</u></u>
<u>4</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>		<u>Ifølge resul-</u>	<u>2015</u>
	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>tatopgørelse</u>	
	Skyldig pr. 1/1 2016	-253.270	583.178	
	Regulering vedr. primo	253.270	-251.855	1.415
	Refusion sambeskatning	0	0	0
	Skat af årets resultat	<u>225.513</u>	<u>829.035</u>	<u>371.486</u>
	SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u><u>225.513</u></u>	<u><u>1.160.358</u></u>	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		<u><u>1.055.963</u></u>	<u><u>371.486</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	8.724.711	8.724.711	276.000
Tilgang i året	12.305.131	12.305.131	10.323.527
Afgang i året	<u>-5.944.903</u>	<u>-5.944.903</u>	<u>-1.874.816</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>15.084.939</u>	<u>15.084.939</u>	<u>8.724.711</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	586.012	586.012	69.896
Årets afskrivninger	1.070.136	1.070.136	516.116
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>-669.377</u>	<u>-669.377</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016	<u>986.771</u>	<u>986.771</u>	<u>586.012</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2016	<u>14.098.168</u>	<u>14.098.168</u>	<u>8.138.699</u>
Salgspris, afgang	5.914.903	5.914.903	1.865.916
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>-5.275.526</u>	<u>-5.275.526</u>	<u>-1.874.816</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>639.377</u>	<u>639.377</u>	<u>-8.900</u>

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar under opførelse afskrives ved ibrugtagning. Af den samlede kostpris på Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, udgør aktiver under opførelse t.kr 7.318, hvorpå der ikke er afskrevet i regnskabsåret.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	31/12 2016	31/12 2015
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Kreditinstitutter	<u>19.800.408</u>	<u>12.040.212</u>
I ALT	<u>19.800.408</u>	<u>12.040.212</u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Kreditinstitutter	<u>5.612.000</u>	<u>505.000</u>
I ALT	<u>5.612.000</u>	<u>505.000</u>

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er part i retstvister mod selskabet med samarbejdspartnere omkring lejemål og forhold relateret til overtagelse af kontrakter. Selskabets ledelse har vurderet det potentielle udfald af sagerne, og den samlede anslåede økonomiske effekt er indarbejdet som forpligtelse i årsrapporten.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter subsidiært og pro rata for øvrige koncernselskabers forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Clemmensen Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er via kreditinstitut stillet betalingsgarantier på i alt t.kr. 1.884.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Skadesløsbrev (virksomhedspant) t.kr. 17.000 i selskabets andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg er til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Andre tilgodehavender (depositum leasingaftaler) t.kr. 890 er til sikkerhed for leasinggiver.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af produktions-, kontor og lagerbygninger i Hede-
husene og Møllebanke. Den årlige basisleje udgør ca. t.kr. 2.172

Selskabet har indgået aftaler om leasing af andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Leasing-
aftalerne har en løbetid mellem 12 måneder og 84 måneder. Den samlede leasingforpligtelse
udgør pr. 31. december 2016 t.kr. 24.974.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Johnny Kim Schäffer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-388281980162

IP: 5.103.26.74

2017-05-18 10:03:41Z

NEM ID 

Niels Jørn Hahn

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-646756802681

IP: 2.108.132.39

2017-05-18 10:04:44Z

NEM ID 

Jørgen Hvidsten Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:35233415-RID:76419524

IP: 195.191.142.6

2017-05-19 05:45:57Z

NEM ID 

Andzej Uzialo

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-250166620950

IP: 195.191.142.6

2017-05-20 11:09:10Z

NEM ID 

Tune Brian Clemmensen

Direktionsmedlem

Serienummer: CVR:35233415-RID:53715050

IP: 195.191.142.6

2017-05-22 09:04:13Z

NEM ID 

Niels Meidahl

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-328484981289

IP: 5.186.196.213

2017-05-22 18:22:03Z

NEM ID 

Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1297674212458

IP: 85.235.247.2

2017-05-23 02:20:47Z

NEM ID 

Niels Jørn Hahn

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-646756802681

IP: 2.106.240.228

2017-05-26 08:59:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: DP5VH-DL4Z1-WWPEW-1HJ2P-N2TNP-K68AE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>