

AquaGreen License ApS

CVR-nr. 36 45 87 47

Åkirkesvej 1
3220 Tisvildeleje

Årsrapport 2017/18
(regnskabsperiode 1. juli 2017 - 30. juni 2018)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
21. oktober 2018

Claus Thulstrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegning og erklæringer | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for AquaGreen License ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tisvildeleje, den 21. oktober 2018

I direktionen:

Claus Thulstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AquaGreen License ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AquaGreen License ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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 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.

Birkerød, den 21. oktober 2018

Piaster Revisorerne,
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37

Steen Dahl Andersen
statsautoriseret revisor
mne29455

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | AquaGreen License ApS Åkirkesvej 1 3220 Tisvildeleje |
| | CVR-nr.: 36 45 87 47 |
| | Stiftet: 1. december 2014 |
| | Hjemsted: Gribskov |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Claus Thulstrup |
| Revisor | Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

AquaGreen Licens ApS har til formål at udvikle og besidde rettigheder til teknologier til at udnytte energi og næringsstoffer i slam.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det forløbne regnskabsår har været præget af leverancen til DANVA/Markedsmodningsfonden i et Prækommercielt Indkøb (PCP) med formål at levere ”Udvikling af nye, innovative løsninger til optimal anvendelse af ressourcer i spildevand”.

Som resultat heraf, er et fuldt funktionsdygtigt kombineret damptørring- og pyrolyseanlæg ved periodens afslutning klar til levering i en pilotinstallation hos VandCenter Syd A/S renseanlæg i Odense på Ejby mølle, hvor det forventes at køre i drift frem til marts 2019.

På trods af de løbende licensindtægter fra leverancer af damptørringsteknologi til den norske akvakulturindustri, har udviklingsomkostningerne i forbindelse med PCP projektet betydet, at virksomhedens egenkapital er negativ ved regnskabsperiodens udløb. Ledelsen forventer at reetablere egenkapital i den kommende regnskabsperiode, dels ved yderligere licensindtægter fra salg af damptørringsteknologi, og dels via en kapitaludvidelse fra virksomhedens nuværende ejerkreds.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2017/18 | 2016/17 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttotab | | -2.316.238 | -1.285.215 |
| Personaleomkostninger | 1 | -838.474 | 93.405 |
| Driftsresultat | | -3.154.712 | -1.191.810 |
| Finansielle indtægter | | 3.004 | 73 |
| Finansielle omkostninger | | -10.918 | -164 |
| Ordinært resultat før skat | | -3.162.626 | -1.191.901 |
| Skat af årets resultat | 2 | 722.149 | 262.218 |
| Årets resultat | | -2.440.477 | -929.683 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført overskud | | -2.440.477 | -929.683 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 0 | 0 |
| Disponeret i alt | | -2.440.477 | -929.683 |

Balance pr. 30. juni

Aktiver

| | Note | 2018 | 2017 |
|---|------|------------------|------------------|
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 538.559 | 904.893 |
| Selskabsskat | | 957.218 | 262.218 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 254.767 |
| Periodeafgrænsningsposter | 3 | 4.318.082 | 1.104.326 |
| Kortfristede tilgodehavender | | 5.813.859 | 2.526.204 |
| Likvide beholdninger | | 308.443 | 273.816 |
| Omsætningsaktiver | | 6.122.302 | 2.800.020 |
| Aktiver i alt | | 6.122.302 | 2.800.020 |

Balance pr. 30. juni

Passiver

| | Note | 2018 | 2017 |
|---|------|-------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 1.100.000 | 1.100.000 |
| Overført resultat | | -3.557.845 | -1.117.368 |
| Egenkapital | 4 | -2.457.845 | -17.368 |
| Øvrige lån | 5 | 3.376.748 | 691.102 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 3.376.748 | 691.102 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 962.138 | 419.420 |
| Gæld til tilknyttet virksomhed | | 17.088 | 678.047 |
| Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 0 | 1.738 |
| Anden gæld | | 42.690 | 16.826 |
| Periodeafgrænsningsposter | 6 | 4.181.483 | 1.010.255 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.203.399 | 2.126.286 |
| Gældsforpligtelser | | 8.580.147 | 2.817.388 |
| Passiver i alt | | 6.122.302 | 2.800.020 |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |

Noter

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger og gager | 1.431.257 | 1.578.912 |
| Heraf indregnet som udviklingsomkostninger | -614.673 | -1.672.317 |
| | <u>816.584</u> | <u>-93.405</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>2</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Skat af ordinært resultat | -695.000 | -262.218 |
| Regulering af skat tidligere år | -27.149 | 0 |
| Regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| | <u>-722.149</u> | <u>-262.218</u> |

Noter

| | 2018 | 2017 | | |
|--|-----------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| 3 Periodeafgrænsningsposter, aktiv | | | | |
| Omkostninger, forventes dækket via tilskud | 4.318.082 | 1.104.326 | | |
| | 4.318.082 | 1.104.326 | | |
| 4 Egenkapital | | | | |
| Selskabskapital 1. juli | 1.100.000 | 300.000 | | |
| Kapitalforhøjelser i året | 0 | 800.000 | | |
| Kapitalnedsættelse i året | 0 | 0 | | |
| Selskabskapital 30. juni | 1.100.000 | 1.100.000 | | |
| Overført resultat 1. juli | -1.117.368 | -187.685 | | |
| Forslag til årets resultatfordeling | -2.440.477 | -929.683 | | |
| Overført resultat 30. juni | -3.557.845 | -1.117.368 | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli | 0 | 0 | | |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | | |
| Forslag til årets resultatfordeling | 0 | 0 | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni | 0 | 0 | | |
| Egenkapital 30. juni | -2.457.845 | -17.368 | | |
| 5 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld i alt 30. juni 2018 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
| Markedsmodningsfonden | 3.376.748 | 0 | 3.376.748 | 3.376.748 |
| | 3.376.748 | 0 | 3.376.748 | 3.376.748 |

Selskabet har modtaget tilsagn om tilskud på godt 5 mio. kr. fra Markedsmodningsfonden til udvikling af løsninger til optimal anvendelse af ressourcer i spildevand. Tilskuddet skal inden for 10 år efter projektets påbegyndelse betales tilbage med 50% af nettoindtægterne fra kommunalt spildevand hidrørende fra den viden, der er frembragt gennem udviklingsprojektet. Tilbagebetalingsforpligtelsen ophører i 2026.

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 6 Periodeafgrænsningsposter, passiv | | |
| Forventede tilskud, hvortil der ikke er opnået endelig ret før projektet er afsluttet. Det forventes, at der opnås endelig ret til tilskuddet i 2019. | 4.181.483 | 1.010.255 |
| | <u>4.181.483</u> | <u>1.010.255</u> |

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er datterselskab i sambeskatning med; 37 45 86 78. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 udlingning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne indtægter vedrørende efterfølgende år.

Gældsforpligtelser

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

Penneo

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

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

Claus Thulstrup

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-818430761079

IP: 62.198.xxx.xxx

2018-10-22 06:35:41Z

NEM ID 

Claus Thulstrup

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-818430761079

IP: 62.198.xxx.xxx

2018-10-22 06:35:41Z

NEM ID 

Steen Dahl Andersen

Revisor

På vegne af: Piaster Revisorerne, Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:25160037-RID:67629748

IP: 37.49.xxx.xxx

2018-10-22 06:36:30Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Z6X84-1HYW7-N8ID4-NGLCI-C4K3N-7CS05

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 tidsstemplet 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>