

Quantafuel Skive ApS

Greenlab 19, 7860 Spøttrup
CVR-nr. 38 40 16 37

Årsrapport for regnskabsåret 01.01.23 - 31.03.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.08.24

Rasmus Hvid Kærsgaard
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 28

Selskabet

Quantafuel Skive ApS
Greenlab 19
7860 Spøttrup
Danmark
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 38 40 16 37
Stiftet: 02.02.2017
Regnskabsår: 01.04 - 31.03
7. regnskabsår

Direktion

Rasmus Hvid Kærsgaard

Bestyrelse

Lee James Hodder
David Frank Field

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Advokat

Bech-Bruun

Modervirksomhed

Quantafuel AS, Norge

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.03.24 for Quantafuel Skive ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.03.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 19. august 2024

Direktionen

Rasmus Hvid Kærsgaard

Bestyrelsen

Lee James Hodder
Formand

David Frank Field

Til kapitalejeren i Quantafuel Skive ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Quantafuel Skive ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.03.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.03.24 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets produktionsanlæg og det indregnede skatteaktiv. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og den regnskabsmæssige behandling af selskabets indregnede produktionsanlæg og skatteaktiv. Vores konklusion er derfor 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 le-

delsen 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 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.

- 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 lovgivningen.

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.

Skive, den 19. august 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper K. Viborg
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35413

Jakob Hove
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne49065

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i etablering og drift af pyrolyseanlæg og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.23 - 31.03.24 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Produktionsanlæg og maskiner:

Ledelsen har identificeret særlig usikkerhed omkring målingen af produktionsanlæg og maskiner (værdiansættelsen). Produktionsanlægget har i løbet af 2023/24 løbende oplevet en forbedring af stabil og kontinuerlig drift, men anlægget har nogle kendte udfordringer for at opnå en årlig kapacitet på 16.000 tons. Produktionsanlæggets værdiansættelse er afhængig af at anlægget leverer kontinuerlig drift og fremtidige positive cash-flow. Selskabets ledelse har udarbejdet en nedskrivningstest baseret på forventningerne om kontinuerlig drift.

Udskudt skatteaktiv:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på DKK 51,96 mio., hvoraf DKK 2,95 mio. er indregnet i balancen pr. 31.03.24. Det indregne udskudte skatteaktiv kan primært henføres til midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af materiale anlægsaktiver.

Da der er usikkerhed om størrelsen af selskabets fremtidige indtjening på kort sigt, har ledelsen valgt at foretage en nedskrivning af det udskudte skatteaktiv vedr. skattemæssig underskud til fremførsel jf. note 11. Det er herefter ledelsens vurdering at det indregnde udskudte skatteaktiv kan udnyttes i løbet af maksimalt 3 år.

Der henvises til årsrapportens note 2 hvoraf forudsætninger for vurdering af usikkerhed ved indregning og måling er beskrevet.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.03.24 udviser et resultat på DKK -93.421.554 mod DKK -83.620.418 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK -93.798.929.

I 2023 tog Quantafuel endnu et spring fremad på vejen fra opstart til at være førende i implementering af den cirkulære økonomi.

Selskabet opnåede i 1. kvartal 2022 Proof-of-Concept (PoC) vedr. selskabets produktionsanlæg. Selskabet har forsat et stort mål om at have 3 ud af 4 linjer i kontinuerlig drift, hvor den sidste linje enten er under vedligeholdelse eller i stand-by-position.

I 2023 blev der processeret 4.994 tons affaldsplastik hvilket er stigning 81% set i forhold til 2022.

Fokusområderne for Quantafuel Skive ApS vil fremadrettet være:

- Løbende at optimere drifts performance og at minimere evt. nedetid på hovedanlæggene.
- Minimere driftsomkostninger ved øget fokus på costkontrol og energiudnyttelse.
- Udfører technology-test og udviklingsarbejde for koncernen.
- Gennemføre modifikationer således at 4 liner vil kunne driftes parallelt.

Selskabet forventede for 2022 årsrapporten et resultat før skat på mellem DKK -1 til -5 mio. Årsagen til afvigelsen skyldes primært væsentlig øgede driftsomkostninger som følge af udfordringer med produktionslinjerne, herunder er indeværende års årsrapport 15 måneder.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen.

Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen kan reetableres ved egen drift samt gældskonvertering fra moderselskab. Herunder er der modtaget finansieringstilsagn fra modervirksomhed Quantafuel AS om støtte til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år. Modervirksomheden har samtidig afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve deres tilgodehavende afviklet førend det er muligt.

Selskabet har endvidere fået tilført DKK 100 mio. ved en gældskonvertering i maj 2024, hvorefter selskabets likviditetsgrundlag er sikret for den planlagte drift i det kommende år.

Det er således ledelsens vurdering, at det nuværende likviditetsberedskab er tilstrækkeligt for det kommende år og for at gennemføre planlagte aktiviteter, som skal sikre reetablering af egenkapitalen. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift. Der henvises endvidere til note 1 i regnskabet.

Forventet udvikling

Selskabets nuværende mål er at have tre linjer i kontinuerlig, parallel drift med den fjerde i stand-by-mode til overtagelse, når en af de kørende linjer trænger til eftersyn og rengøring.

Fremadrettet, når sub-systemerne har dokumenteret robusthed, er forventningen, at intervallet mellem disse inspektions- og rengøringsstop er reduceret til et niveau, hvor fire linjer kontinuerligt kan fungere parallelt.

Selskabet forventer for regnskabsåret 2024 et resultat af primær drift på mellem DKK -15 til -25 mio.

Et fokusområde, udover driftsstabilitet og gennemstrømning, er og har været at minimere driftsomkostningerne. En nøgle parameter var at optimere energiforbruget og tilhørende omkostninger ved drift med brug af egenproducerede gas, også kaldet NCG eller ikke-kondenserbar gas, til at opvarme alle fire ledninger i normal drift og dermed minimere brugen af naturgas.

Alle disse handlinger og foranstaltninger er enten afsluttet eller viser store fremskridt, og derved bidrager til udvikling mod positive pengestrømme fra driften.

Efterfølgende begivenheder

Som beskrevet ovenfor har selskabets moderselskab på en generalforsamling i 2024 besluttet at konvertere DKK 100 mio. af gælden til egenkapital.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

	01.01.23	2022
Note	31.03.24	
	DKK	DKK
Bruttotab	-50.914.813	-63.302.492
Distributionsomkostninger	-45.635	0
Administrationsomkostninger	-23.361.322	-13.937.444
Resultat af primær drift	-74.321.770	-77.239.936
Finansielle indtægter	13.775.067	2.547.973
5 Finansielle omkostninger	-22.398.851	-6.496.455
Resultat før skat	-82.945.554	-81.188.418
6 Skat af årets resultat	-10.476.000	-2.432.000
Årets resultat	-93.421.554	-83.620.418
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-93.421.554	-83.620.418
I alt	-93.421.554	-83.620.418

AKTIVER		31.03.24	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.434.037	2.651.172
	Indretning af lejede lokaler	53.917	111.041
	Produktionsanlæg og maskiner	99.875.776	105.370.375
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	475.759	910.809
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	15.498.717	10.797.309
7	Materielle anlægsaktiver i alt	118.338.206	119.840.706
8	Deposita	3.608.889	3.395.530
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.608.889	3.395.530
	Anlægsaktiver i alt	121.947.095	123.236.236
	Råvarer og hjælpematerialer	2.051.764	6.403.066
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.017.179	927.478
	Varebeholdninger i alt	3.068.943	7.330.544
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.784.913	3.905.881
	Udskudt skatteaktiv	2.950.000	13.426.000
	Andre tilgodehavender	4.674.899	1.361.887
	Periodeafgrænsningsposter	648.747	55.244
	Tilgodehavender i alt	13.058.559	18.749.012
	Likvide beholdninger	5.320.577	10.041.432
	Omsætningsaktiver i alt	21.448.079	36.120.988
	Aktiver i alt	143.395.174	159.357.224

PASSIVER		31.03.24	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.100.000	1.000.000
	Overført resultat	-94.898.929	-41.377.375
	Egenkapital i alt	-93.798.929	-40.377.375
10	Gæld til kreditinstitutter	0	33.308.598
10	Gæld til tilknyttede virksomheder	230.202.528	85.197.665
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	230.202.528	118.506.263
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	7.600.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.433	33.631
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.429.192	5.819.138
	Gæld til tilknyttede virksomheder	18.835	64.066.207
	Anden gæld	3.542.115	3.709.360
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.991.575	81.228.336
	Gældsforpligtelser i alt	237.194.103	199.734.599
	Passiver i alt	143.395.174	159.357.224

- 11 Eventualaktiver
- 12 Eventualforpligtelser
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.03.24				
Saldo pr. 01.01.23	1.000.000	0	-41.377.375	-40.377.375
Gældskonvertering	100.000	39.900.000	0	40.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-39.900.000	39.900.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-93.421.554	-93.421.554
Saldo pr. 31.03.24	1.100.000	0	-94.898.929	-93.798.929

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen.

Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen kan reetableres ved egen drift samt gældskonvertering fra moderselskab. Herunder er der modtaget finansieringstilsagn fra selskabets modervirksomhed Quantafuel AS om støtte til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år. Modervirksomheden har samtidig afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve deres tilgodehavende afviklet førend det er muligt.

Selskabet har endvidere fået tilført DKK 100 mio. ved en gældskonvertering i juni 2024, hvorefter selskabets likviditetsgrundlag er sikret for den planlagte drift i det kommende år.

Det er således ledelsens vurdering, at det nuværende likviditetsberedskab er tilstrækkeligt for det kommende år og for at gennemføre planlagte aktiviteter, som skal sikre reetablering af egenkapitalen. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.23 - 31.03.24 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Produktionsanlæg og maskiner:

Ledelsen har identificeret særlig usikkerhed omkring målingen af produktionsanlæg og maskiner (værdiansættelsen). Selskabets produktionsanlæg anvender en kemisk teknologi til genanvendelse af affaldsplastik til nye syntetiske olieprodukter som bruges til produktion af bl.a. ny plastik. Produktionsanlægget beviste sit "Proof of Concept" i 1. kvartal 2022 efter mere end syv dages kontinuerlig drift på et niveau svarende til en årlig kapacitet på 16.000 tons pastaffaldstilføsel.

Produktionsanlæggets værdiansættelse er afhængig af at anlægget leverer kontinuerlig drift og positive cash-flow. Selskabets ledelse har udarbejdet en nedskrivningstest baseret på forventningerne om kontinuerlig drift. Det er ledelsens vurdering, på baggrund af den udarbejdede nedskrivningstest, at der ikke er nedskrivningsbehov på selskabets produktionsanlæg.

Baseret herpå er det ledelsens vurdering, at der ikke er behov for at foretage nedskrivning på produktionsanlæg og maskiner.

Udskudt skatteaktiv:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på DKK 51,96 mio., hvoraf DKK 2,95 mio. er indregnet i balancen pr. 31.03.24. Det indregne udskudte skatteaktiv kan primært henføres til midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af materiale anlægsaktiver.

Da der er usikkerhed om størrelsen af selskabets fremtidige indtjening på kort sigt, har ledelsen valgt at foretage en nedskrivning af det udskudte skatteaktiv vedr. skattemæssig underskud til fremførsel jf. note 11. Det er herefter ledelsens vurdering at det indregnde udskudte skatteaktiv kan udnyttes i løbet af maksimalt 3 år.

Såfremt de faktiske resultater for de kommende 3 år afviger i forhold til forventet, kan dette tilsvarende påvirke værdiansættelsen af skatteaktivet.

3. Efterfølgende begivenheder

Selskabets moderselskab har på en generalforsamling i 2024 besluttet at konvertere DKK 100 mio. af gælden til egenkapital.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

01.01.23	
31.03.24	2022
DKK	DKK

4. Medarbejderforhold

Lønninger	28.582.584	17.278.309
Pensioner	3.528.032	2.271.885
Andre omkostninger til social sikring	395.912	209.884
Andre personaleomkostninger	1.904.873	803.737
I alt	34.411.401	20.563.815

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	21.424.944	13.519.443
Administrationsomkostninger	12.986.457	7.044.372
I alt	34.411.401	20.563.815

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	38	23
--	----	----

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	17.077.239	2.441.971
Øvrige finansielle omkostninger	5.321.612	4.054.484
I alt	22.398.851	6.496.455

01.01.23	
31.03.24	2022
DKK	DKK

6. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	10.476.000	2.432.000
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	-18.248.022	-17.861.452
Skat af ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	1.022	1.452
Værdiregulering af ikke-aktiveret udskudt skat	28.723.000	20.292.000
I alt	12.908.000	2.432.000

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	3.259.710	281.918	113.969.625	1.857.290	10.797.309
Tilgang i året	0	0	0	42.405	7.651.663
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	2.950.255	0	-2.950.255
Kostpris pr. 31.03.24	3.259.710	281.918	116.919.880	1.899.695	15.498.717
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-608.538	-170.877	-8.599.251	-946.481	0
Afskrivninger i året	-217.135	-57.124	-8.444.853	-477.455	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.24	-825.673	-228.001	-17.044.104	-1.423.936	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.24	2.434.037	53.917	99.875.776	475.759	15.498.717

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.01.23		3.395.530
Tilgang i året		213.359
Kostpris pr. 31.03.24		3.608.889
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.24		3.608.889
	31.03.24	31.12.22
	DKK	DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	13.426.000	15.858.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-10.476.000	-2.432.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.03.24	2.950.000	13.426.000
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudt skatteaktiv	2.950.000	13.426.000
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	2.950.000	927.000
Gældsforpligtelser	0	33.000
Skattemæssige underskud	0	12.466.000
I alt	2.950.000	13.426.000

Selskabet har pr. 31.03.2024 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 2.950, som primært kan henføres til midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af materielle anlægsaktiver.

Da der er usikkerhed om størrelsen af selskabets fremtidige indtjening på kort sigt, har ledelsen valgt at foretage en nedskrivning af det udskudte skatteaktiv vedr. skattemæssig underskud til fremførsel jf. note 11. Det er herefter ledelsens vurdering at det indregnde udskudte skatteaktiv kan udnyttes i løbet af maksimalt 3 år.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.03.24	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	40.908.598
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	230.202.528	230.202.528	85.197.665
I alt	0	230.202.528	230.202.528	126.106.263

11. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på DKK 49 mio., som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig lejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt t.DKK 40.618 i uopsigelighedsperioden. Lejekontrakterne har en uopsigelighedsperiode på op til 120 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Quantafuel Denmark ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld er der givet virksomhedspant på t.DKK 48.600 omfattende driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og simple fordringer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 108.205.

14. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Quantafuel AS, Norge.

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Omlægning af regnskabsår

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.01 - 31.12 til 01.04 - 31.03. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.01.23 - 31.03.24. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 15 måneder.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsda-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	10-20	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-120	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di-rette medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skat-tepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.