

# Convert A/S

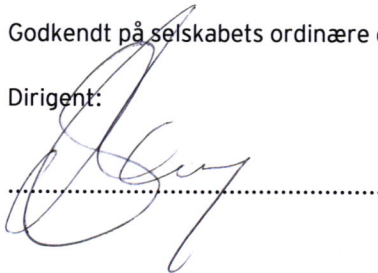
Møllerupvej 24, 8410 Rønde

CVR-nr. 39 15 90 90

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2019

Dirigent:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'B. Guy', is written over a horizontal dotted line. The signature is cursive and extends above and below the line.

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Convert A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

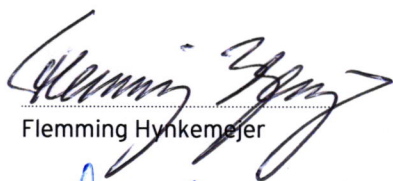
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønde, den 27. februar 2019

Direktion:



Flemming Hynkemejer

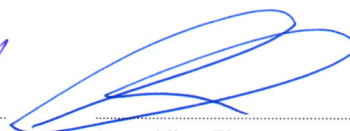
Bestyrelse:



Stig Gamborg  
formand



Torben Svejgård



Lars Allan Thomassen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Convert A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Convert A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

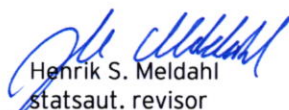
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 27. februar 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik S. Meldahl  
statsaut. revisor  
mne28654

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Convert A/S
Adresse, postnr., by	Møllerupvej 24, 8410 Rønde
CVR-nr.	39 15 90 90
Stiftet	8. december 2017
Hjemstedskommune	Syddjurs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Stig Gamborg, formand Torben Svejgård Lars Allan Thomassen
Direktion	Flemming Hynkemejer
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at hjælpe kunder til cirkulær økonomi og reel CSR samt at kunne tilbyde kunder nye materialer til videre forarbejdning ved at bearbejde og værdiforøge restfraktioner, returprodukter eller biomaterialer. Dette sker i praksis ved, at virksomheden behandler indkomne materialer eksempelvis tekstiler, træ, biomaterialer (tang, hamp, hør), isoleringsmåtter, papir og kunstoffer gennem virksomhedens processer og derigennem værdiforøger råvarerne til nye værdifulde, æstetiske og ensartede produkter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 3.753.800 kr. mod et underskud på 37.534 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 58.708.666 kr. Resultatet er som forventet og ledelsen anser dermed årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet er stiftet 8. december 2017 og regnskabsåret 2018, som er selskabets første fulde regnskabsår, har været påvirket af udgifter til etablering, bemanning og igangsætning af virksomhedens fulde set-up. Virksomheden er i årets løb flyttet til de nye lokaler i Nors i Thy ved Thisted, og det er målet, at fabrikken vil stå funktionsklar med alle delprocesser den 1. april 2019.

Årets resultat bærer således præg af, at der dels har været en længere periode uden produktion, dels som følge af flytningen, dels at der grundet opstartsfasen ikke er etableret tilstrækkeligt kundeforhold til at sikre et stabilt forretningsgrundlag.

Det er forventningen, at denne opstartsperiode vil strække sig ind i 2019 og 2020 førend indtjeningen vil være tilstrækkelig til at sikre et driftsoverskud. Imidlertid er det forventet, at virksomheden vil kunne klare sig med det eksisterende kapitalgrundlag samt de nuværende kunder foreløbig i 2019, og forventeligt indtil grundlaget for en stabil drift er til stede.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2018 12 mdr.	2017 1 mdr.
	<b>Bruttotab</b>	-92.182	-35.000
2	Personaleomkostninger	-1.886.541	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.514.379	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-3.493.102	-35.000
	Finansielle indtægter	2.011	0
3	Finansielle omkostninger	-262.709	-2.534
	<b>Årets resultat</b>	<b>-3.753.800</b>	<b>-37.534</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-3.753.800	-37.534
		<b>-3.753.800</b>	<b>-37.534</b>



**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	2018	2017
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	41.437.500	42.500.000
		<u>41.437.500</u>	<u>42.500.000</u>
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Produktionsanlæg og maskiner	15.486.959	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	552.251	0
	Indretning af lejede lokaler	131.092	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	22.823.000	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	27.500.000
		<u>38.993.302</u>	<u>27.500.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>80.430.802</u>	<u>70.000.000</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	48.859	0
		<u>48.859</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	356.583	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.167.630	0
	Andre tilgodehavender	6.886.613	0
	Periodeafgrænsningsposter	193.397	0
		<u>8.604.223</u>	<u>0</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>345.569</u>	<u>2.497.466</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>8.998.651</u>	<u>2.497.466</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>89.429.453</u></u>	<u><u>72.497.466</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
6	Aktiekapital	5.000.000	5.000.000
	Overkurs ved emission	0	0
	Overført resultat	53.708.666	57.462.466
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>58.708.666</u>	<u>62.462.466</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leasingforpligtelser	17.016.828	0
	Gæld til tilknyttet virksomhed	5.050.188	5.000.000
	Anden gæld	5.050.188	5.000.000
		<u>27.117.204</u>	<u>10.000.000</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	464.000	0
	Gæld til banker	5.507	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	479.310	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.011.782	0
	Anden gæld	404.984	35.000
	Periodeafgrænsningsposter	238.000	0
		<u>3.603.583</u>	<u>35.000</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>30.720.787</u>	<u>10.035.000</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>89.429.453</u>	<u>72.497.466</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 8. december 2017	0	0	0	0
Overført via resultatdisponering	0	0	-37.534	-37.534
Overført fra overkurs ved emission	0	-57.500.000	57.500.000	0
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	5.000.000	57.500.000	0	62.500.000
<b>Egenkapital 1. januar 2018</b>	<b>5.000.000</b>	<b>0</b>	<b>57.462.466</b>	<b>62.462.466</b>
Overført via resultatdisponering	0	0	-3.753.800	-3.753.800
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>5.000.000</b>	<b>0</b>	<b>53.708.666</b>	<b>58.708.666</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Convert A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Indtægter fra salg indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

##### Personaleomkostninger

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

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Knowhow	10 år
Licenser	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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 foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære general-forsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.	2018 12 mdr.	2017 1 mdr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.712.378	0
Pensioner	151.678	0
Andre omkostninger til social sikring	22.485	0
	<u>1.886.541</u>	<u>0</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 3	 0
kr.	2018 12 mdr.	2017 1 mdr.
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	61.969	0
Andre finansielle omkostninger	200.740	2.534
	<u>262.709</u>	<u>2.534</u>
 <b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<b>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</b>
kr.		
Kostpris 1. januar 2018		42.500.000
Kostpris 31. december 2018		42.500.000
Afskrivninger		1.062.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		1.062.500
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>		<u>41.437.500</u>

Indregnede finansielt leasede immaterielle aktiver, som ikke ejes af virksomheden, udgør 9.750 kr.

**5 Materielle anlægsaktiver**

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsak- tiver under udførelse	Forudbe- talingen for materielle anlægs- aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2018	0	0	0	0	27.500.000	27.500.000
Tilgange	15.878.930	607.639	135.612	22.823.000	0	39.445.181
Afgange	0	0	0	0	-27.500.000	-27.500.000
Kostpris 31. december 2018	15.878.930	607.639	135.612	22.823.000	0	39.445.181
Afskrivninger	391.971	55.388	4.520	0	0	451.879
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	391.971	55.388	4.520	0	0	451.879
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<u>15.486.959</u>	<u>552.251</u>	<u>131.092</u>	<u>22.823.000</u>	<u>0</u>	<u>38.993.302</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	14.625.000	0	0	0	0	14.625.000



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 50.000 stk. a nom. 100,00 kr.	5.000.000
	<u>5.000.000</u>

#### 7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	17.480.828	464.000	17.016.828	7.244.000
Gæld til tilknyttet virksomhed	5.050.188	0	5.050.188	5.050.188
Anden gæld	5.050.188	0	5.050.188	5.050.188
	<u>27.581.204</u>	<u>464.000</u>	<u>27.117.204</u>	<u>17.344.376</u>

#### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Cantamale A/S som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter operationelle leasingkontrakt på bil på i alt 155 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 4-5 år.