

Cinis Recycling ApS

CVR-nr. 33 36 08 27

Årsrapport

1. januar - 30. september 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. april 2015.

Jan Joensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. januar - 30. september 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2014 for Cinis Recycling ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Arden, den 8. april 2015

Direktion

Johnny Bach Thejl

Bestyrelse

Jan Joensen
formand

Jan Munkholm

Jens Peter Nygaard Nielsen

Mathilde Vejnø Lund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Cinis Recycling ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cinis Recycling ApS for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler, at der pågår forhandlinger med selskabets kreditorer om en akkordordning og sikring af de fremtidige leverancer. Såfremt det lykkedes at opnå de tilstrækkelige tilsagn, vil der være skabt et grundlag for selskabets fortsatte drift. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der opnås de nødvendige tilsagn, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 8. april 2015

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Laursen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cinis Recycling ApS Industrivej 9 9510 Arden
	CVR-nr.: 33 36 08 27
	Stiftet: 21. november 2010
	Regnskabsår: 1. januar - 30. september
Bestyrelse	Jan Joensen, formand Jan Munkholm Jens Peter Nygaard Nielsen Mathilde Vejnø Lund
Direktion	Johnny Bach Thejl
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Ringkøbing Landbobank A/S
Modervirksomhed	Felix Arden A/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er forskning, produktion, udvikling og salg og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på t.kr. 9.546 før skat, og underskuddet er primært fremkommet som følge af væsentlige nedskrivninger på udviklingsomkostningerne og de materielle anlægsaktiver.

Selskabet har tabt selskabskapitalen, og er således omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab.

Ledelsen er opmærksom på forholdet, og som det fremgår af det nedenstående, forhandles der om en løsning, hvor selskabets kreditorer eftergiver væsentlige dele af deres tilgodehavender.

Selskabets ledelse har løbende haft forhandlinger med kreditorerne om en akkordordning, og har opnået tilsagn om en gældseftergivelse fra en række kreditorer, men der resterer stadig afsluttende drøftelser med nogle væsentlige kreditorer, herunder en aftale med selskabets hovedleverandør, der har stor betydning for den fremtidige produktion.

Det er ledelsens forventning, at der kommer et positivt udfald på disse drøftelser, og at det derfor vil være muligt at videreføre selskabets aktiviteter, men samtidigt erkender ledelsen, at såfremt det ikke lykkedes at opnå de ønskede resultater, kan selskabets fortsatte drift være truet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Den under eventualforpligtelser omtalte retssag er afsluttet efter statusdagen, og selskabet har i den forbindelse afregnet tkr. 75 mere end det hensatte beløb.

Herudover henvises til ovennævnte beskrivelse om forhandlinger med kreditorerne.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Selskabet har omlagt regnskabsåret til perioden 1. oktober - 30. september, og nærværende årsrapport omfatter omlægningsperioden 1. januar - 30. september 2014. Ledelsen vurderer, at omkostningerne ved en tilpasning af sammenligningstallene overstiger nytteværdien for regnskabsbruger, og der er som følge heraf ikke sket tilretning heraf. Sammenligningstallene omfatter således perioden 1. januar - 31. december 2013, og er således ikke direkte sammenlignelige.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpemidler omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	10 år
------------------------------	-------

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og direkte lønforbrug.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cinis Recycling ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Bruttofortjeneste	223.717	-367
3 Personaleomkostninger	-194.330	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.241.735	0
Resultat før finansielle poster	-9.212.348	-367
Andre finansielle indtægter	85	6
Øvrige finansielle omkostninger	-333.446	0
Resultat før skat	-9.545.709	-361
4 Skat af årets resultat	2.157.810	304
Årets resultat	-7.387.899	-57
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-7.387.899	-57
Disponeret i alt	-7.387.899	-57

Balance

Note	Aktiver	
	30/9 2014 kr.	31/12 2013 t.kr.
Anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse	0	7.985
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	7.985
Produktionsanlæg og maskiner	1.500.000	0
Materielle anlægsaktiver i alt	1.500.000	0
Deposita	52.500	53
Finansielle anlægsaktiver i alt	52.500	53
Anlægsaktiver i alt	1.552.500	8.038
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.073	0
Udskudte skatteaktiver	35.662	0
Tilgodehavende selskabsskat	1.046.458	1.046
Andre tilgodehavender	1.538.058	744
Periodeafgrænsningsposter	38.000	0
Tilgodehavender i alt	2.680.251	1.790
Likvide beholdninger	0	12
Omsætningsaktiver i alt	2.680.251	1.802
Aktiver i alt	4.232.751	9.840

Balance

Passiver		30/9 2014	31/12 2013
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	122.450	122
6	Overført resultat	-5.267.269	2.120
	Egenkapital i alt	-5.144.819	2.242
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	0	1.556
	Andre hensatte forpligtelser	3.690.857	1.922
	Hensatte forpligtelser i alt	3.690.857	3.478
Gældsforpligtelser			
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	1.800
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.800
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.804.546	1.044
	Gæld til pengeinstitutter	2.154.545	518
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	648.214	727
	Anden gæld	79.408	31
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.686.713	2.320
	Gældsforpligtelser i alt	5.686.713	4.120
	Passiver i alt	4.232.751	9.840
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Eventualposter			

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse har forhandlet med kreditorerne om en akkordordning, og har opnået tilsagn fra en række kreditorer, men der resterer stadig afsluttende drøftelser med nogle væsentlige kreditorer, herunder en aftale med selskabets hovedleverandør, der har stor betydning for den fremtidige produktion.

Det er ledelsens forventning, at der kommer et positivt udfald på disse drøftelser, og at det derfor vil være muligt at videreføre selskabets aktiviteter, men samtidigt erkender ledelsen, at såfremt det ikke lykkes at opnå de ønskede resultater, kan selskabets fortsatte drift være truet.

2. Efterfølgende begivenheder

Den under eventualforpligtelser omtalte retssag er afsluttet efter statusdagen, og selskabet har i den forbindelse afregnet tkr. 75 mere end det hensatte beløb.

Herudover henvises til ovennævnte beskrivelse om forhandlinger om kreditorerne.

3. Personaleomkostninger

	1/1 - 30/9 2014 kr.	1/1 - 31/12 2013 t.kr.
Lønninger og gager	179.566	0
Pensioner	6.053	0
Andre omkostninger til social sikring	720	0
Personaleomkostninger i øvrigt	7.991	0
	194.330	0

4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-565.990	-1.046
Årets regulering af udskudt skat	-1.591.820	840
Regulering af udskudt skat primo som følge af ændret skattesats	0	-98
	-2.157.810	-304

Noter

	30/9 2014 kr.	31/12 2013 t.kr.
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	122.450	122
	122.450	122

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Indskud ved stiftelse 29.11.2010 kr. 100.000

Kontant kapitalforhøjelse 22.05.2012 kr. 22.450

6. Overført resultat		
Overført resultat primo	2.120.630	2.177
Årets overførte overskud eller underskud	-7.387.899	-57
	-5.267.269	2.120

7. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/9 2014 kr.	Gæld i alt 31/12 2013 t.kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	2.804.546	0	2.804.546	2.844
	2.804.546	0	2.804.546	2.844

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til øvrige finansieringskilder er der deponeret pantebreve på i alt 1.939 t.kr. med pant i RenoCell Equipment. Bogført værdi pr. 30. september 2014 udgør tkr. 1.500.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 518 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	0 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	22 t.kr.
Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning	0 t.kr.
Drivmidler og andre hjælpestoffer	0 t.kr.
Driftsmateriel og inventar	1.500 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er part i en retssag mod en tidligere samarbejdspartner. Ledelsen har vurderet sagen, og det sandsynlige udfald. Der er afsat et beløb til dækning heraf, men beløbet er forbundet med en vis usikkerhed.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Felix Arden A/S som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.