BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

# IF Recycling A/S

CVR-nr. 32 33 77 67

## Årsrapport for regnskabsåret 29.04.13 - 30.09.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.02.15

Thomas Thestrup Lundshøj
Dirigent

# Indholdsfortegnelse


| | |
|---|---|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 - 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 - 20 |
| Noter | 21 - 26 |

# Selskabsoplysninger m.v.

## Selskabet

IF Recycling A/S
Savannevej 2
9220 Aalborg Øst
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 32 33 77 67
Stiftet: 29. april 2013

## Bestyrelse

Charlotte Vangsgaard, formand
Thomas Thestrup Lundshøj
Ivan Faldt Pedersen

## Direktion

Thomas Thestrup Lundshøj

## Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel

# Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 29.04.13 - 30.09.14 for IF Recycling A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 18. februar 2015

**Direktionen**

Thomas Thestrup Lundshøj

**Bestyrelsen**

| | | |
|---|---|---|
| Charlotte Vangsgaard<br>Formand | Thomas Thestrup Lundshøj | Ivan Faldt Pedersen |

**Til kapitalejeren i IF Recycling A/S**

## PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for IF Recycling A/S for regnskabsåret 29.04.13 - 30.09.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 29.04.13 - 30.09.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

## 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.

Hjørring, den 18. februar 2015

**Beierholm**
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Pedersen
Statsaut. revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

### Hovedtal

| Beløb i t.DKK | 29.04.13<br>30.09.14 |
|---|---|
| *Resultat* | |
| Resultat af primær drift | -3.321 |
| Indeks | 100 |
| Finansielle poster i alt | -351 |
| Indeks | 100 |
| Årets resultat | -2.809 |
| Indeks | 100 |
| *Balance* | |
| Samlede aktiver | 8.493 |
| Indeks | 100 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 5.135 |
| Indeks | 100 |
| Egenkapital | -2.309 |
| Indeks | 100 |
| *Pengestrømme* | |
| Nettopengestrøm fra: | |
| Driften | 4.618 |
| Investeringer | -5.716 |
| Finansiering | 500 |
| Årets pengestrømme | -598 |

## Nøgletal

| | 29.04.13<br>30.09.14 |
|---|---|
| *Soliditet* | |
| Egenkapitalandel | -27% |

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive genindvindingsindustri og anden dermed beslægtet virksomhed.

## Usædvanlige forhold

Der er i regnskabsåret arbejdet intenst med videreudvikling af affaldshåndtering m.m., hvilket har trukket en del finansielle ressoucer. Der er primært arbejdet med kommuner omkring diverse miljøtilladelser, som, grundet kommunernes manglende ressourcer og kapacitet, ikke har formået at efterkomme de behov og krav m.v., som er forventelige. Dette har haft store omkostninger for selskabet. Dog forventes det primo 2015, jf. aftale med de pågældende kommuner, at de endelige tilladelser bliver afgivet, således der igen er mulighed for at generere positiv indtjening i væsentlig større grad end hidtil.

Selskabet har i regnskabsåret erhvervet aktiviteten fra Nordjyllands Affaldshåndtering, hvilket har betydet udvidelse af aktivitet med afdeling i Hjørring.

Herudover har koncernen overtaget Vesthimmerlands Jordhotel ApS, hvorefter selskabet har overtaget drift af jordhotellet i Aalestrup på en forpagtningsaftale.

Disse aktivitetsudvidelser forventes at få positiv effekt på den økonomiske udvikling de kommende år.

## Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 29.04.13 - 30.09.14 udviser et resultat på DKK -2.808.608. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.308.608.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Grundet det negative resultat realiseret i regnskabsåret har selskabet haft dialog med pengeinstituttet om opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter, hvilket har medført bevilling heraf efter regnskabsårets afslutning.

Selskabet er dog fortsat afhængig af opretholdelsen af økonomisk støtte fra tilknyttede virksomheder, da der er store mellemværender med disse virksomheder. De tilknyttede virksomheder har tilkendegivet fortsat at ville støtte selskabet finansielt.

Med baggrund i det gode samarbejde med pengeinstituttet, der har medført tilsagn om opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter, samt den fortsatte økonomiske støtte fra tilknyttede virksomheder, aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

## Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Moderselskabet giver i regnskabsåret 2014/15 et tilskud på t.DKK 3.000 til reetablering af selskabskapitalen.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Selskabets forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at den førnævnte miljøgodkendelse vil komme primo 2015, og at dette, sideløbende med andre nye tiltag, vil kunne skabe en positiv indtjening i væsentlig større grad end hidtil.

# Resultatopgørelse

| Note | | 29.04.13<br>30.09.14<br>DKK |
|---|---|---|
| | **Bruttotab** | **-421.289** |
| 2 | Personaleomkostninger | -2.490.252 |
| | **Resultat før af- og nedskrivninger** | **-2.911.541** |
| | Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -409.157 |
| | **Resultat af primær drift** | **-3.320.698** |
| 3 | Andre finansielle indtægter | 15.115 |
| 4 | Andre finansielle omkostninger | -366.583 |
| | **Finansielle poster i alt** | **-351.468** |
| | **Resultat før skat** | **-3.672.166** |
| 5 | Skat af årets resultat | 863.558 |
| | **Årets resultat** | **-2.808.608** |

## Forslag til resultatdisponering

| | |
|---|---|
| Overført resultat | -2.808.608 |
| **I alt** | **-2.808.608** |

# Balance

## AKTIVER

| Note | | 30.09.14<br>DKK |
|---|---|---|
| | Erhvervede rettigheder | 310.523 |
| 6 | **Immaterielle anlægsaktiver i alt** | **310.523** |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4.746.235 |
| 7 | **Materielle anlægsaktiver i alt** | **4.746.235** |
| 8 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 250.000 |
| | **Finansielle anlægsaktiver i alt** | **250.000** |
| | **Anlægsaktiver i alt** | **5.306.758** |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 256.980 |
| | **Varebeholdninger i alt** | **256.980** |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 918.272 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.032.584 |
| | Udskudt skatteaktiv | 863.558 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 114.617 |
| | **Tilgodehavender i alt** | **2.929.031** |
| | **Omsætningsaktiver i alt** | **3.186.011** |
| | **Aktiver i alt** | **8.492.769** |

# Balance

## PASSIVER

| Note | | 30.09.14<br>DKK |
|---|---|---|
| | Selskabskapital | 500.000 |
| | Overført resultat | -2.808.608 |
| 9 | **Egenkapital i alt** | **-2.308.608** |
| 10 | Andre hensatte forpligtelser | 220.000 |
| | **Hensatte forpligtelser i alt** | **220.000** |
| | Gæld til kreditinstitutter | 598.341 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 309.207 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 8.685.584 |
| | Anden gæld | 930.785 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 57.460 |
| | **Kortfristede gældsforpligtelser i alt** | **10.581.377** |
| | **Gældsforpligtelser i alt** | **10.581.377** |
| | **Passiver i alt** | **8.492.769** |

11 Eventualforpligtelser
12 Sikkerhedsstillelser
13 Kontraktlige forpligtelser
14 Nærtstående parter

# Pengestrømsopgørelse

| Note | | 29.04.13<br>30.09.14<br>DKK |
|---|---|---|
| | **Årets resultat** | **-2.808.608** |
| 15 | Reguleringer | 117.067 |
| | Forskydning i driftskapital: | |
| | Varebeholdninger | -256.980 |
| | Tilgodehavender | -2.065.473 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 309.207 |
| | Anden driftsafledt gæld | 9.673.830 |
| | **Pengestrømme fra drift før finansielle poster** | **4.969.043** |
| | Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 15.115 |
| | Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -366.583 |
| | **Driftens pengestrømme** | **4.617.575** |
| | Køb af immaterielle anlægsaktiver | -330.555 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -5.135.361 |
| | Køb af finansielle anlægsaktiver | -250.000 |
| | **Investeringernes pengestrømme** | **-5.715.916** |
| | Kapitaltilførsel | 500.000 |
| | **Finansieringens pengestrømme** | **500.000** |
| | **Årets samlede pengestrømme** | **-598.341** |
| | Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 0 |
| | **Likvide beholdninger ved årets slutning** | **-598.341** |
| | Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | |
| | Kortfristet gæld til kreditinstitutter | -598.341 |
| | **I alt** | **-598.341** |

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

### 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider:

| | Brugstid, år |
|---|---|
| Erhvervede rettigheder | 5 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 8 |

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på 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

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### Værdiforringelse af aktiver

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

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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealisationspris, hvor denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

### Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til efterbehandling af modtaget affald og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

## NØGLETAL

Egenkapitalandel: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed og efterfølgende begivenheder

I årsregnskabet for regnskabsåret 29.04.13 - 30.09.14 er følgende usikkerhed og efterfølgende begivenheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

*Usikkerhed om going concern*

Grundet det negative resultat realiseret i regnskabsåret har selskabet haft dialog med pengeinstituttet om opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter, hvilket har medført bevilling heraf efter regnskabsårets afslutning.

Selskabet er dog fortsat afhængig af opretholdelsen af økonomisk støtte fra tilknyttede virksomheder, da der er store mellemværender med disse virksomheder. De tilknyttede virksomheder har tilkendegivet fortsat at ville støtte selskabet finansielt.

Med baggrund i det gode samarbejde med pengeinstituttet, der har medført tilsagn om opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter, samt den fortsatte økonomiske støtte fra tilknyttede virksomheder, aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

*Efterfølgende begivenheder*

Moderselskabet giver i regnskabsåret 2014/15 et tilskud på t.DKK 3.000 til reetablering af selskabskapitalen.

| | 29.04.13<br>30.09.14<br>DKK |
|---|---|

## 2. Personaleomkostninger

| | |
|---|---|
| Lønninger | 2.401.217 |
| Pensioner | 67.470 |
| Andre omkostninger til social sikring | 5.934 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 15.631 |
| I alt | 2.490.252 |

## 3. Andre finansielle indtægter

| | |
|---|---|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 12.238 |
| Øvrige finansielle indtægter | 2.877 |
| I alt | 15.115 |

| | 29.04.13<br>30.09.14<br>DKK |
|---|---|

## 4. Andre finansielle omkostninger

| | |
|---|---|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 316.529 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 50.054 |
| I alt | 366.583 |

## 5. Skatter

| | |
|---|---|
| Årets udskudte skat | -863.558 |

## 6. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Erhvervede rettigheder |
|---|---|
| Kostpris pr. 29.04.13 | 0 |
| Tilgang i året | 330.555 |
| Kostpris pr. 30.09.14 | 330.555 |
| Af- og nedskrivninger pr. 29.04.13 | 0 |
| Afskrivninger i året | 20.032 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.09.14 | 20.032 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.14 | 310.523 |

## 7. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|
| Kostpris pr. 29.04.13 | 0 |
| Tilgang i året | 5.135.361 |
| Kostpris pr. 30.09.14 | 5.135.361 |
| Af- og nedskrivninger pr. 29.04.13 | 0 |
| Afskrivninger i året | 389.126 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.09.14 | 389.126 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.14 | 4.746.235 |

## 8. Andre værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Andre værdipapirer og kapitalandele |
|---|---|
| Kostpris pr. 29.04.13 | 0 |
| Tilgang i året | 250.000 |
| Kostpris pr. 30.09.14 | 250.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.14 | 250.000 |

## 9. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs-kapital | Overført resultat |
|---|---|---|
| *Egenkapitalopgørelse 29.04.13 - 30.09.14* | | |
| Indskudskapital i forbindelse med stiftelse | 500.000 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -2.808.608 |
| Saldo pr. 30.09.14 | 500.000 | -2.808.608 |

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|---|---|---|
| Kapitalandele | 500 | 1.000 |

Omkostninger til stiftelse af aktieselskabet andrager t.DKK 9.

| | 30.09.14 DKK |
|---|---|

## 10. Andre hensatte forpligtelser

| | |
|---|---|
| Årets ændring i andre hensatte forpligtelser | 220.000 |
| I alt pr. 30.09.14 | 220.000 |

## 11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 9.229.

Selskabet har i nogle tilfælde forpligtelse til endelig bortskaffelse af modtaget affald, forurenet jord m.v. efter endt behandling heraf. Selskabet tager løbende højde herfor ved værdiansættelse af varebeholdninger og indregning af hensatte forpligtelser til økonomisk afdækning heraf.

## 12. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 7.400. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.14 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Erhvervede rettigheder t.DKK 311
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 4.746
Varebeholdninger t.DKK 257
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 918

Virksomhedspantet omfatter tillige tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

## 13. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 33 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10, i alt t.DKK 337.

Selskabet har indgået lejeaftale på lokaler med opsigelsesvarsel på 3 år fra indgåelse af lejeaftalen, dvs. opsigelsen tidligst kan ske pr. 01.07.16. Lejeforpligtelsen udgør i denne periode t.DKK 465.

Herudover er der indgået øvrige lejeaftaler på lokaler med opsigelsesvarsel på op til 6 måneder og en lejeforpligtelse på t.DKK 301.

## 14. Nærtstående parter

| | Grundlag for indflydelse |
|---|---|
| Bestemmende indflydelse: | |
| IF Group ApS, Aalborg | Kapitalejer |

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

IF Group ApS, Aalborg.

| | |
|---|---|
| | 29.04.13 |
| | 30.09.14 |
| | DKK |

## 15. Reguleringer

| | |
|---|---|
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 409.157 |
| Andre finansielle indtægter | -15.115 |
| Andre finansielle omkostninger | 366.583 |
| Skat af årets resultat | -863.558 |
| Andre hensatte forpligtelser | 220.000 |
| I alt | 117.067 |