



WTL Waste-2-Life Holding ApS

Egebjerg Hovedgade 27, 4500 Nykøbing Sj

CVR-nr. 39 44 36 51

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. januar 2020.

Lars Boysen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 28. marts 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for WTL Waste-2-Life Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 28. marts 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj, den 27. januar 2020

Direktion

Jørgen Borg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i WTL Waste-2-Life Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for WTL Waste-2-Life Holding ApS for regnskabsåret 28. marts 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 28. marts 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Værdiansættelsen af selskabets investeringer i datterselskaber er baseret på en succesfuld implementeringsfase og dermed en tilsvarende succesfuld afsætning af datterselskabernes kommende produkter. Som følge af disse forhold samt at der er tale om nye og endnu ikke færdiggjorte produktionsmetoder og løsninger, er der tilknyttet en usikkerhed til værdiansættelsen af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Der henvises til omtalen i note 4.

Selskabet har et tilgodehavende registreret under Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på t.kr. 460, hvortil der er tilknyttet en usikkerhed omkring værdiansættelsen. Usikkerheden har sin baggrund i samme årsag som beskrevet i note 4. Ledelsen vurderer, at forudsætningerne for at få tilgodehavendet betalt er realistiske, men er klar over at betalingstidspunktet er usikkert.

Centrale forhold ved revisionen

Vi har fastlagt, at der ikke er centrale forhold ved revisionen, der skal meddeles i vores erklæring.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 den skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 27. januar 2020

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Arne Sørensen

Statsautoriseret revisor
mne27757

Selskabsoplysninger

Selskabet	WTL Waste-2-Life Holding ApS Egebjerg Hovedgade 27 4500 Nykøbing Sj
	CVR-nr.: 39 44 36 51 Regnskabsår: 28. marts - 30. juni
Direktion	Jørgen Borg
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomheder	T20 Egebjerg A/S, Nykøbing Sjælland Skandinavisk Plast Upcycling P40 ApS, Hørsholm

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at investere i andre selskaber og hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets 2 datterselskaber er i en etableringsfase med henblik på implementering af teknologiske løsninger indenfor miljømæssige affaldsløsninger og genanvendelse af ressourcer. Værdiansættelsen er baseret på en succesfuld implementeringsfase og dermed en tilsvarende succes i afsætningen af datterselskabernes produkter. Da der er tale om nye og endnu ikke færdiggjorte produktionsmetoder og løsninger, er der tilknyttet en naturlig usikkerhed til værdiansættelsen af selskabets datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -19.230 kr. Ledelsen anser årets resultat for forventeligt.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	28/3 2018
	<u>- 30/6 2019</u>
Bruttotab	-16.200
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-3.030</u>
Resultat før skat	-19.230
1 Skat af årets resultat	<u>0</u>
Årets resultat	<u>-19.230</u>
 Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	<u>-19.230</u>
Disponeret i alt	<u>-19.230</u>

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>		<u>30/6 2019</u>
Anlægsaktiver		
2	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	<u>0</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>
3	Produktionsanlæg og maskiner	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>11.761.970</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.761.970</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.761.970</u>
Omsætningsaktiver		
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	460.000
	Andre tilgodehavender	<u>69.629</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>529.629</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.425</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>533.054</u>
	Aktiver i alt	<u>12.295.024</u>

Balance

Passiver		
<u>Note</u>		<u>30/6 2019</u>
Egenkapital		
6	Virksomhedskapital	60.000
7	Overkurs ved emission	9.994.000
	Overført resultat	-19.230
	Egenkapital i alt	<u>10.034.770</u>
Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000
	Anden gæld	2.250.254
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.260.254</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.260.254</u>
	Passiver i alt	<u>12.295.024</u>

8 Eventualposter

Noter

	28/3 2018 - 30/6 2019
1. Skat af årets resultat	
Skat af årets resultat	0
Årets regulering af udskudt skat	0
	0
2. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	
Tilgang i årets løb	450.000
Afgang i årets løb	-450.000
Kostpris 30. juni 2019	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	0
3. Produktionsanlæg og maskiner	
Tilgang i årets løb	10.000.000
Afgang i årets løb	-10.000.000
Opskrivninger 30. juni 2019	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	0

Noter

30/6 2019

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i årets løb	11.761.970
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	11.761.970

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos WTL Waste-2-Life Holding ApS
T20 Egebjerg A/S, Nykøbing Sjælland	100 %	9.026.230	-4.647.025	10.450.000
Skandinavisk Plast Upcycling P40 ApS, Hørsholm	75,4 %	38.080	-11.920	1.311.970
		9.064.310	-4.658.945	11.761.970

Selskabets 2 datterselskaber er i en etableringsfase med henblik på implementering af teknologiske løsninger indenfor miljømæssige affaldsløsninger og genanvendelse af ressourcer. Værdiansættelsen er baseret på en succesfuld implementeringsfase og dermed en tilsvarende succes i afsætningen af datterselskabernes produkter. Da der er tale om nye og endnu ikke færdiggjorte produktionsmetoder og løsninger, er der tilknyttet en naturlig usikkerhed til værdiansættelsen af selskabets datterselskaber.

Skandinavisk Plast Upcycling P40 ApS har endnu ikke afsluttet indeværende regnskabsår, og er derfor anført med regnskabstal for 1. januar - 31. december 2018.

5. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Mellemregning med T20 Egebjerg ApS	460.000
	460.000

Selskabet har et tilgodehavende registreret under Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på t.kr. 460, hvortil der er tilknyttet en usikkerhed omkring værdiansættelsen. Ledelsen vurderer, at forudsætningerne for at få tilgodehavendet betalt er realistiske, men er klar over at betalingstidspunktet er usikkert.

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 28. marts 2018	60.000
	60.000

30/6 2019

7. Overkurs ved emission

Årets overkurs ved emission

9.994.000

9.994.000

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Årsrapporten for WTL Waste-2-Life Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Udbytte

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter WTL Waste-2-Life Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

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