

Adiso ApS

c/o Ida Brinck-Lund, Wilhelmsvej 7
3050 Humlebæk
CVR-nr. 26 92 37 94

Årsrapport for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2021.

Ida Brinck-Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Adiso 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. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 15. december 2021

Direktion

Ida Brinck-Lund

Bestyrelse

Lars Schmidt Larsen
formand

Ida Brinck-Lund

Morten Stølegaard Andersen

Tanja Sandager

Søren Tramm

Til kapitalejerne i Adiso ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Adiso ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets ledelse har optalt selskabets lagerbeholdning pr. statusdag. Men vi observerede ikke optællingen af af selskabets fysiske varebeholdninger pr. 30. april 2021 og vi har ikke på anden vis været i stand til at opnå bevis om tilstedeværelsen af de fysiske varebeholdninger, der pr. 30. april 2020, er indregnet i balancen med kr. 769.699.

Som følge af disse forhold er vi ikke i stand til at fastlægge, om eventuelle justeringer kunne anses for nødvendige i relation til registrerede eller ikke-registrerede varelagre.

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

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Brøndby, den 15. december 2021

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Palle Valentin Kubach
statsautoriseret revisor
mne16567

Selskabsoplysninger

Selskabet	Adiso ApS c/o Ida Brinck-Lund, Wilhelmsvej 7 3050 Humlebæk
	CVR-nr.: 26 92 37 94
	Hjemsted: Fredensborg
	Regnskabsår: 1. maj 2020 - 30. april 2021
Bestyrelse	Lars Schmidt Larsen, formand Ida Brinck-Lund Morten Stølegaard Andersen Tanja Sandager Søren Tramm
Direktion	Ida Brinck-Lund
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
Bankforbindelse	Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er konsulent- og designrådgivning samt landbrugsproduktion i form af gartneri og salg af gartneriprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -1.177.514 kr. mod -585.045 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har rejst en investering matchet af vækstfonden til at foretage en pivotering på baggrund af COVID fra et brand, der skulle vokse først fysisk til i 2020 at skulle vokse online. Selskabets kernevirkksomhed i Adiso health design, produktsalg og online læring og konsulentarbejde er gået fra en personlig konsulentforretning til en skalerbar virksomhed drevet online. Selskabet er lykkedes med at øge tilgangen på online omsætningen på produktsiden med 287% til trods for at Covid's leverance problemer fortsat skaber problemer. Selskabet er i gang med både en udvikling af en teknisk service, samt udvikling af brandet Adiso og tallene fortsat ind i 2021 indikerer at selskabet kan skalere og blive profitabel indenfor en overskuelig periode nu med en særdeles skalerbar virksomhed.

Selskabet har jf. note 1 tabt over 50% af selskabskapitalen. Selskabets ledelse forventer, at retablere selskabets kapital ved indskud af kontante midler umiddelbart efter regnskabsårets udløb eller ved selskabets egen drift indenfor de kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet har efter regnskabsårets udløb fået en finansiering på plads således, at likviditeten er sikret til selskabets fortsatte drift. Der er vedtaget en kapitalforhøjelse på i alt kr. 1.300.000.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2020/21</u> <u>kr.</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>
Bruttotab	-348.575	-184.300
3 Personaleomkostninger	-286.791	-317.587
4 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-545.640	-59.043
Driftsresultat	-1.181.006	-560.930
Andre finansielle indtægter	0	432
5 Øvrige finansielle omkostninger	-314.812	-169.123
Resultat før skat	-1.495.818	-729.621
6 Skat af årets resultat	318.304	144.576
Årets resultat	-1.177.514	-585.045
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	1.142.677	1.006.920
Disponeret fra overført resultat	-2.320.191	-1.591.965
Disponeret i alt	-1.177.514	-585.045

Balance 30. april

Aktiver		2021	2020
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
7	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	3.919.218	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.676.403	4.130.650
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>5.595.621</u>	<u>4.130.650</u>
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	338.946	386.126
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>338.946</u>	<u>386.126</u>
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	196.630
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	250.765
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>447.395</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.934.567</u>	<u>4.964.171</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	769.699	357.612
	Varebeholdninger i alt	<u>769.699</u>	<u>357.612</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	152.552	86.153
12	Tilgodehavende selskabsskat	715.957	377.564
	Andre tilgodehavender	534.910	74.709
	Periodeafgrænsningsposter	16.272	0
	Tilgodehavender i alt	<u>1.419.691</u>	<u>538.426</u>
	Likvide beholdninger	476.905	9.923
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.666.295</u>	<u>905.961</u>
	Aktiver i alt	<u>8.600.862</u>	<u>5.870.132</u>

Balance 30. april

Passiver		2021	2020
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
13	Virksomhedskapital	459.918	400.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	4.364.584	3.221.907
	Overført resultat	-4.546.130	-3.166.042
	Egenkapital i alt	<u>278.372</u>	<u>455.865</u>
Hensatte forpligtelser			
14	Hensættelser til udskudt skat	<u>824.783</u>	<u>711.132</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>824.783</u>	<u>711.132</u>
Gældsforpligtelser			
15	Konvertible gældsbreve	3.024.684	0
	Anden gæld	<u>3.367.140</u>	<u>2.983.848</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.391.824</u>	<u>2.983.848</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	344.314	236.833
	Gæld til pengeinstitutter	0	493.568
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	391.897	66.664
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	245.006
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	92.915	179.838
	Anden gæld	244.526	497.378
	Periodeafgrænsningsposter	<u>32.231</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.105.883</u>	<u>1.719.287</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.497.707</u>	<u>4.703.135</u>
	Passiver i alt	<u>8.600.862</u>	<u>5.870.132</u>

1 Usikkerhed om going concern

2 Særlige poster

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserver for udviklingsom- kostninger kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2020	400.000	3.221.907	-3.166.046	455.861
Kapitalforhøjelse	59.918	0	0	59.918
Henlagt af årets resultat	0	1.142.677	-2.320.191	-1.177.514
Overført fra overkurs ved emission	0	0	940.107	940.107
	459.918	4.364.584	-4.546.130	278.372

Noter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. Selskabets ledelse forventer, at retablere selskabets kapital ved indskud af kontante midler umiddelbart efter regnskabsårets udløb eller ved selskabets egen drift indenfor de kommende år.		
2. Særlige poster		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.		
Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.		
Selskabet har modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsen som følge af omsætningsnedgang i selskabet grundet COVID-19. Beløbet udgør kr. 69.000, og indgår i resultatopgørelsen i regnskabsposten "Bruttotab".		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	261.728	300.024
Andre omkostninger til social sikring	25.063	17.563
	<u>286.791</u>	<u>317.587</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>2</u>
4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter	498.460	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	47.180	59.043
	<u>545.640</u>	<u>59.043</u>
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	4.557
Andre finansielle omkostninger	314.812	164.566
	<u>314.812</u>	<u>169.123</u>

Noter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-431.955	-284.002
Årets regulering af udskudt skat	113.651	139.426
	-318.304	-144.576
7. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. maj 2020	242.188	242.188
Tilgang i årets løb	450.073	0
Overførsler fra projekter under udførelse	3.967.605	0
Kostpris 30. april 2021	4.659.866	242.188
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020	-242.188	-242.188
Årets afskrivninger	-498.460	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2021	-740.648	-242.188
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	3.919.218	0
8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. maj 2020	4.130.650	2.839.727
Tilgang i årets løb	1.513.358	1.290.923
Overførsler til afsluttede projekter	-3.967.605	0
Kostpris 30. april 2021	1.676.403	4.130.650
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	1.676.403	4.130.650

Noter

	30/4 2021 kr.	30/4 2020 kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2020	471.794	471.794
Kostpris 30. april 2021	471.794	471.794
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020	-85.668	-26.625
Årets afskrivninger	-47.180	-59.043
Af- og nedskrivninger 30. april 2021	-132.848	-85.668
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	338.946	386.126
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2020	683.479	683.479
Afgang i årets løb	-683.479	0
Kostpris 30. april 2021	0	683.479
Opskrivninger 1. maj 2020	-486.849	-486.849
Årets tilbageførsler på afgang	486.849	0
Opskrivninger 30. april 2021	0	-486.849
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	0	196.630
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. maj 2020	268.028	268.028
Afgang i årets løb	-268.028	0
Kostpris 30. april 2021	0	268.028
Nedskrivninger 1. maj 2020	-17.263	0
Årets nedskrivninger	0	-17.263
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	17.263	0
Nedskrivninger 30. april 2021	0	-17.263
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	0	250.765

Noter

	30/4 2021 kr.	30/4 2020 kr.
12. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. maj 2020	377.564	207.412
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-93.562	-113.850
Beregnet selskabsskat for indeværende år	<u>431.955</u>	<u>284.002</u>
	<u>715.957</u>	<u>377.564</u>
13. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2020	400.000	400.000
Kapitalforhøjelse	<u>59.918</u>	<u>0</u>
	<u>459.918</u>	<u>400.000</u>
Anpartskapitalen består af 459.918 anparter a 1 kr.		
14. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. maj 2020	711.132	571.706
Udskudt skat af årets resultat	<u>113.651</u>	<u>139.426</u>
	<u>824.783</u>	<u>711.132</u>
15. Konvertible gældsbreve		
Konvertible gældsbreve i alt	<u>3.024.684</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.118.548</u>	<u>0</u>

Lånet er et COVID-19 Business Angel Matching Loan.

Ved konvertering af det konvertible gældsbrev til egenkapital er investoren forpligtet til at meddele Långiver om vilkårene for konverteringen, herunder pris per kapitalandel (konverteringskurs), senest 10 kalenderdage efter gennemførselsen af konverteringen.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Lån med restgæld pr. 30. april 2021 på kr. 680.988 kan tjene som grundlag for tvangsfuldbyrdelse uden dom, jf. Retplejelovens § 478, stk. 1, nr. 5, til dækning af Lånebeløbet og alle omkostninger pådraget i relation til låneaftalen.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Låneaftalen med Vækstfonden (konvertibel gæld) kan tjene som grundlag for tvangsfuldbyrdelse uden dom, jf. Retplejelovens § 478, stk. 1, nr. 5, til dækning af Lånebeløbet og alle omkostninger pådraget i relation til låneaftalen. Lånets restgæld pr. 30. april 2021 udgør kr. 3.024.684.

Til sikkerhed for bankgæld til Danske Bank A/S har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	770 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	153 t.kr.
Udviklingsprojekter	5.596 t.kr.
Driftsmidler og inventar	339 t.kr.

Selskabet har herudover ingen pant eller sikkerhedsstillelser pr. 30. april 2021.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 82 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 24 måneder og en samlet restleasingydelse på 164 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden 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.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 7 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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, hvorpå 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 selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Konvertible og udbyttegivende gældsbreve

Konvertible obligationer udstedes med en fast konverteringskurs og betragtes som sammensatte instrumenter bestående af en finansiell forpligtelse, der måles til amortiseret kostpris, og et egenkapitalinstrument i form af den indbyggede konverteringsret. På udstedelsesdatoen fastsættes dagsværdien af den finansielle forpligtelse ved anvendelse af en markedsrente for et tilsvarende ikke-konvertibelt gælds-brev. Forskellen mellem provenuet ved udstedelse af det konvertible gælds-brev og dagsværdien for den finansielle forpligtelse, svarende til den indbyggede option på at konvertere forpligtelsen til egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Værdien af den finansielle forpligtelse indregnes som langfristet gæld og måles efterfølgende til amortiseret kostpris. Ved forlængelse af konvertible obligationer foretages der en beregning til amortiseret kostpris i forhold til forlængelsen, en evt. forskel indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Ida Brinck-Lund

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-828724119496
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 15:05:54
Underskrevet med NemID

Ida Brinck-Lund

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-828724119496
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 15:05:54
Underskrevet med NemID

Ida Brinck-Lund

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-828724119496
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 15:05:54
Underskrevet med NemID

Lars Schmidt Larsen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-556415380997
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 07:27:37
Underskrevet med NemID

Søren Tramm

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-308715668436
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2021 kl.: 19:59:41
Underskrevet med NemID

Morten Andersen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
RID: 61721019
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2021 kl.: 16:04:56
Underskrevet med NemID

Tanja Sandager

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-734284505663
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 11:29:03
Underskrevet med NemID

Palle Kubach

Som Revisor NEM ID
RID: 38988111
Tidspunkt for underskrift: 21-12-2021 kl.: 13:54:01
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: e3a44812WJJ246438571