

Specialisterne ApS

Lautruphøj 1, 3A, 2750 Ballerup
CVR-nr. / CVR no. 27 35 10 34

Årsrapport for 2022 Annual report for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.05.23

Steen Breining Lohse
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v. Company information etc.	3
Ledelsespåtegning Statement by the Executive Board and Board of Directors on the annual report	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning Independent auditor's report	5 - 10
Ledelsesberetning Management's review	11 - 13
Resultatopgørelse Income statement	14
Balance Balance sheet	15 - 16
Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity	17
Noter Notes	18 - 30

Selskabet

The company

Specialisterne ApS
Lautruphøj 1, 3A
2750 Ballerup
Telefon / Tel.: 46 93 24 00
Hjemsted / Registered office: Ballerup
CVR-nr. / CVR no.: 27 35 10 34
Regnskabsår / Financial year: 01.01 - 31.12

Direktion

Executive Board

Carsten Lassen

Bestyrelse

Board of Directors

Francisco Sistach Vallve
Steen Breining Lohse
Ramon Bernat Serra

Revision

Auditors

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Specialisterne ApS.

We have on this day presented the annual report for the financial year 01.01.22 - 31.12.22 for Specialisterne ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act (Årsregnskabsloven).

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position as at 31.12.22 and of the results of the company's activities for the financial year 01.01.22 - 31.12.22.

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

We believe that the management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is submitted for adoption by the general meeting.

Ballerup, den 25. maj 2023
Ballerup, May 25, 2023

Direktionen
Executive Board

Carsten Lassen

Bestyrelsen
Board of Directors

Francisco Sistach Vallve
Formand / Chairman

Steen Breining Lohse

Ramon Bernat Serra

Den uafhængige revisors revisionspåtegning Independent auditor's report

Til kapitalejeren i Specialisterne ApS

To the capital owner of Specialisterne ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Specialisterne ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Opinion

We have audited the financial statements of Specialisterne ApS for the financial year 01.01.22 - 31.12.22, which comprise the income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act (Årsregnskabsloven).

In our opinion the financial statements give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 31.12.22 and of the results of the company's operations for the financial year 01.01.22 - 31.12.22 in accordance with the the Danish Financial Statements Act (Årsregnskabsloven).

Den uafhængige revisors revisionspåtegning Independent auditor's report

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Management's responsibility for the financial statements

The Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. Furthermore the Management is responsible for the internal control as the Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning Independent auditor's report

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 oprettholder 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 udadelser, 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

As part of an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that

Den uafhængige revisors revisionspåtegning Independent auditor's report

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.

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.

may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement regarding the management's review

Management is responsible for management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning Independent auditor's report

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.

Søborg, den 25. maj 2023
Soeborg, Copenhagen, May 25, 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. / CVR no. 32 89 54 68

Henrik Agner Hansen

Statsaut. revisor
State Authorized Public Accountant
MNE-nr. / MNE-no. mne28682

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read management's review and, in doing so, consider whether management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Acts. We did not identify any material misstatement of management's review.

Væsentligste aktiviteter

Det er Specialisternes vision, at alle mennesker skal have lige muligheder på arbejdsmarkedet.

Specialisterne tilbyder derfor **træning, uddannelse og jobmuligheder for neurodivergerende mennesker** (her primært autisme og lignende udfordringer) og vil derigennem medvirke til at disse personer, på lige fod med deres medborgere, får muligheden for at bidrage til arbejdsmarkedet med de særlige kompetencer, som netop de besidder.

Målsætningen søger vi at indfri gennem et bredt spektrum af initiativer; fra oplysning og uddannelse over afklaring til konsulentvirksomhed og virksomhedsrettede rekrutteringer.

Specialisternes arbejde bidrager til Verdensmål 8: "Anstændige Jobs og Økonomisk Vækst", ligesom vi også arbejder med verdensmål 4 om "kvalitetsuddannelse" og verdensmål 10 om "mindre ulighed".

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat før skat på t.DKK 1.462 mod et budgetteret overskud før skat på t.DKK 2.400. Omsætningen er øget med 16% til t.DKK 29.014 mod t.DKK 25.006 i 2021.

Omsætningen i vores Særligt Tilrettelagte Ungdomsuddannelse (STU) blev på t.DKK 9.400. Omsætningen i Ressourceafklaringen daler i år til t.DKK 787. Afmatningen kan forklares med nedlukning af afdelingen og vi dermed kun er fortsat med at have Psykoedkation.

Konsulentafdelingen har til gengæld taget endnu

Primary activities

It is Specialisterne's vision that all people should have equal opportunities in the labour market.

Specialisterne therefore offers **training, education and job opportunities for neurodivergent** people (here primarily autism and similar challenges) and will thereby contribute to these people, on an equal footing with their fellow citizens, having the opportunity to contribute to the labour market with the special skills that they Possess.

We seek to achieve this goal through a broad spectrum of initiatives; from information and education over assessment to consultancy and company-oriented recruitments.

Specialisterne's work contributes to SDG 8: "Decent Work and Economic Growth", just as we also work with SDG 4 on "Quality Education" and SDG 10 on "Less Inequality".

Development in activities and financial affairs

The profit before tax for the year shows a profit of t.DKK 1,462 before tax against a budget profit of t.DKK 2,400. before tax. Net revenue increased by 16% to t.DKK 29,014 against t.DKK 25,006 in 2021.

The turnover in our Specially Designed Youth Education (STU) was t.DKK 9,400. This year, the turnover in the Resource Clarification drops to t.DKK 787. The significant decrease is because the department was closed, and we have thus only continued to deliver Psychoeducation.

On the other hand, the consulting department

et skridt i positiv retning med en omsætning på t.DKK 14.293 - en omsætningsforøgelse på over 43%.

Selskabets egenkapital er ved udgangen af 2022 t.DKK 2.706.

Virksomhedens hovedaktiviteter

i 2022 har Specialisterne haft 62 borgere i psykoedukativ coaching, og det har resulteret i 460 timers coaching.

Specialistklubben tilbyder en ugentlig aften, hvor sociale kompetencer kan udvikles i et afslappet miljø. Omkring 30 personer benytter sig af denne mulighed. Der har været så stor efterspørgsel på vores klubydelser, at vi i 2022 har åbnet endnu en klubaften, så vi nu har åbent både tirsdage og torsdage.

Rådgivningsafdelingen (Solutions) i specialisterne udfører opgaver inden for digitalisering, kvalitetssikring, test og programudvikling for både private og offentlige kunder. Afdelingen beskæftiger i dag 30 konsulenter, som alle har en autismediagnose eller lignende. Specialisterne tilbyder virksomheder at hjælpe med rekruttering og inklusion af autister i et arbejdsmiljø præget af respekt, høflighed, tydelighed og tilgængelighed og dermed et imødekommende miljø, hvor de kan realisere deres potentiale.

Vores STU for unge under 25 år, der på grund af deres autisme ikke er i stand til at gennemføre en ungdomsuddannelse på normale vilkår, udvikler de studerendes personlige, sociale og faglige niveau, og hjælper de unge videre i arbejde eller i uddannelse. Specialisternes Særligt Tilrettelagte Ungdomsuddannelse (STU) har ved årets udgang 41 elever. 6 elever

(Solutions) has taken another step in a positive direction with a turnover of t.DKK 14,293 – a turnover increase of just over 43%.

At the end of 2022, the company's equity is t.DKK 2,706.

The main activities of the company

In 2022, the Specialists have had 62 citizens in psychoeducational coaching, and this has resulted in a total of 460 hours of coaching.

The Specialisterne Club offers a weekly evening where social skills can be developed in a relaxed environment. Around 30 people take advantage of this opportunity. There has been so much demand for our club services that in 2022 we have opened another club night, so we now are open both Tuesdays and Thursdays.

The consultancy department (Solutions) of Specialisterne performs tasks within digitization, quality assurance, testing and program development for both private and public customers. The department currently employs 30 consultants, all of whom have an autism diagnosis or similar. Specialisterne offers companies to assist with the recruitment and inclusion of autistic people in a work environment characterized by respect, courtesy, clarity, and accessibility and thus a welcoming environment in which to realize their potential.

Our STU for young people under the age of 25 who, due to their autism, are unable to complete a youth education under normal conditions, develops the students' personal, social, and professional skills, and helps the young people further into work or education. Specialisternes STU has 41 pupils at the end of the year. 6 students completed their 3-year course in 2022.

færdiggjorde deres 3-årige forløb i 2022. Alle vores dimitterede er fortsat i enten et job eller i en kompetencegivende uddannelse. Yderligere to studerende valgte at stoppe deres forløb i 2022, fordi de blev optaget på en videregående uddannelse.

Specialisterne har i 2022 skaffet minimum 36 borgere arbejde eller uddannelse; fordelt på: STU:8, nye konsulenter: 26 og administration: 2.

Årsrapport 2022 samt begivenheder indtruffet efter balancedagen

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling ved regnskabsårets udgang samt resultatet af årets drift fremgår af årsrapporten.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

All our graduates have progressed into either a job or a qualifying education. Two more students chose to stop their course in the spring of 2022 because they were admitted to a higher education.

In 2022, Specialisterne has provided a minimum of 36 citizens with work or education; divided into: STU:8, new consultants: 26 and administration: 2.

Subsequent events

Management is of the opinion that all material information for assessing the Company's financial position at the end of the financial year and the result of the year's operations is presented in the annual report.

Since the end of the financial year, no events have occurred which could materially affect the financial position of the company.

Resultatopgørelse

Income statement

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Nettoomsætning	29.013.814	25.006.233
	Revenue		
	Andre driftsindtægter	129.600	1.629.224
	Other operating income		
	Andre eksterne omkostninger	-5.350.025	-4.188.150
	Other external expenses		
	Bruttofortjeneste	23.793.389	22.447.307
	Gross profit		
2	Personaleomkostninger	-22.019.328	-21.043.778
	Staff costs		
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.774.061	1.403.529
	Profit before depreciation, amortisation, write-downs and impairment losses		
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-213.649	-267.248
	Depreciation and impairments losses of property, plant and equipment		
	Andre driftsomkostninger	0	-205.891
	Other operating expenses		
	Resultat af primær drift	1.560.412	930.390
	Operating profit		
3	Finansielle indtægter	18.973	15.664
	Financial income		
4	Finansielle omkostninger	-117.251	-74.117
	Financial expenses		
	Resultat før skat	1.462.134	871.937
	Profit before tax		
5	Skat af årets resultat	-326.929	-194.563
	Tax on profit for the year		
	Årets resultat	1.135.205	677.374
	Profit for the year		
	Forslag til resultatdisponering		
	Proposed appropriation account		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000
	Proposed dividend for the financial year		
	Overført resultat	1.135.205	377.374
	Retained earnings		
	I alt	1.135.205	677.374
	Total		

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
ASSETS		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler Leasehold improvements	158.146	112.419
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar Other fixtures and fittings, tools and equipment	289.661	242.781
6	Materielle anlægsaktiver i alt Total property, plant and equipment	447.807	355.200
7	Deposita Deposits	504.760	477.134
	Finansielle anlægsaktiver i alt Total investments	504.760	477.134
	Anlægsaktiver i alt Total non-current assets	952.567	832.334
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser Trade receivables	2.722.793	654.047
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder Receivables from group enterprises	1.540.797	1.084.022
	Udskudt skatteaktiv Deferred tax asset	33.525	31.246
	Andre tilgodehavender Other receivables	367.552	1.264.667
	Periodeafgrænsningsposter Prepayments	206.561	376.586
	Tilgodehavender i alt Total receivables	4.871.228	3.410.568
	Likvide beholdninger Cash	2.378.016	3.156.787
	Omsætningsaktiver i alt Total current assets	7.249.244	6.567.355
	Aktiver i alt Total assets	8.201.811	7.399.689

PASSIVER EQUITY AND LIABILITIES		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital Share capital	895.000	895.000
	Overført resultat Retained earnings	1.810.961	675.756
	Forslag til udbytte for regnskabsåret Proposed dividend for the financial year	0	300.000
	Egenkapital i alt Total equity	2.705.961	1.870.756
8	Andre hensatte forpligtelser Other provisions	0	200.000
	Hensatte forpligtelser i alt Total provisions	0	200.000
9	Anden gæld Other payables	1.196.994	1.142.721
	Langfristede gældsforpligtelser i alt Total long-term payables	1.196.994	1.142.721
	Gæld til øvrige kreditinstitutter Payables to other credit institutions	1.342	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder Prepayments received from customers	356.250	448.248
	Leverandører af varer og tjenesteydelser Trade payables	827.786	668.239
	Selskabsskat Income taxes	285.208	217.184
	Anden gæld Other payables	2.828.270	2.852.541
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt Total short-term payables	4.298.856	4.186.212
	Gældsforpligtelser i alt Total payables	5.495.850	5.328.933
	Passiver i alt Total equity and liabilities	8.201.811	7.399.689
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Charges and security		

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

Beløb i DKK Figures in DKK	Selskabs- kapital Share capital	Overført resultat Retained earnings	Forslag til udbytte for regnskabsåre t Proposed dividend for the financial year	Egenkapital i alt Total equity
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21 Statement of changes in equity for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21 Balance as at 01.01.21	895.000	298.382	0	1.193.382
Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year	0	377.374	300.000	677.374
Saldo pr. 31.12.21 Balance as at 31.12.21	895.000	675.756	300.000	1.870.756
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22 Statement of changes in equity for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22 Balance as at 01.01.22	895.000	675.756	300.000	1.870.756
Betalt udbytte Dividend paid	0	0	-300.000	-300.000
Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year	0	1.135.205	0	1.135.205
Saldo pr. 31.12.22 Balance as at 31.12.22	895.000	1.810.961	0	2.705.961

1. Særlige poster Special items

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Special items are income and expenses that are special due to their size and nature. The following special items were recorded in the financial year:

Særlige poster: Special items:	Indregnet i resultatopgørelsen under: Recognised in the income statement in:	2022 DKK	2021 DKK
Indtægter ved konflikterstatning Income in the form of industrial dispute compensation	Andre driftsindtægter Other operating income	120.000	0
Lønkomensation ifm. COVID-19 Salary compensation regarding COVID- 19	Andre driftsindtægter Other operating income	0	192.224
Hensat til verserende sag Reserved for pending case	Andre driftsomkostninger Other operating expenses	0	-200.000
I alt Total		120.000	-7.776

2. Personaleomkostninger Staff costs

Lønninger Wages and salaries	15.162.401	14.222.862
Pensioner Pensions	4.449.268	4.869.185
Andre omkostninger til social sikring Other social security costs	347.153	334.621
Andre personaleomkostninger Other staff costs	2.060.506	1.617.110
I alt Total	22.019.328	21.043.778
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året Average number of employees during the year	52	51

	2022 DKK	2021 DKK
3. Finansielle indtægter		
Financial income		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder Interest, group enterprises	16.224	15.664
Renteindtægter i øvrigt Other interest income	2.749	0
I alt Total	18.973	15.664
4. Finansielle omkostninger		
Financial expenses		
Renteomkostninger i øvrigt Other interest expenses	38.928	43.794
Øvrige finansielle omkostninger Other financial expenses	78.323	30.323
I alt Total	117.251	74.117
5. Skat af årets resultat		
Tax on profit for the year		
Årets aktuelle skat Current tax for the year	329.208	217.184
Årets regulering af udskudt skat Adjustment of deferred tax for the year	-2.279	-22.621
I alt Total	326.929	194.563

6. Materielle anlægsaktiver

Property, plant and equipment

Beløb i DKK Figures in DKK	Indretning af le- jede lokaler Leasehold improvements	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar Other fixtures and fittings, tools and equipment
Kostpris pr. 01.01.22 Cost as at 01.01.22	273.993	1.402.669
Tilgang i året Additions during the year	81.474	224.783
Kostpris pr. 31.12.22 Cost as at 31.12.22	355.467	1.627.452
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22 Depreciation and impairment losses as at 01.01.22	-161.574	-1.159.889
Afskrivninger i året Depreciation during the year	-35.747	-177.902
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22 Depreciation and impairment losses as at 31.12.22	-197.321	-1.337.791
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22 Carrying amount as at 31.12.22	158.146	289.661

7. Finansielle anlægsaktiver

Non-current financial assets

Beløb i DKK Figures in DKK	Deposita Deposits
Kostpris pr. 01.01.22 Cost as at 01.01.22	477.134
Tilgang i året Additions during the year	27.626
Kostpris pr. 31.12.22 Cost as at 31.12.22	504.760
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22 Carrying amount as at 31.12.22	504.760

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

8. Andre hensatte forpligtelser

Other provisions

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:
Other provisions are expected to be distributed as follows:

Kortfristede forpligtelser	0	200.000
Current liabilities		
I alt	0	200.000
Total		

9. Langfristede gældsforpligtelser

Long-term payables

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Figures in DKK	Outstanding debt after 5 years	Total payables at 31.12.22	Total payables at 31.12.21
Anden gæld	1.161.533	1.196.994	1.142.721
Other payables			
I alt	1.161.533	1.196.994	1.142.721
Total			

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Charges and security

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på t.DKK 2.000 omfattende simple fordringer, driftsmateriel og goodwill. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 5.217.

As security for debt to credit institutions, a company pledge of t.DKK 2,000 has been provided comprising goodwill, trade receivables and other ancillary materials. The total carrying amount of the comprised assets is t.DKK 5,217.

11. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

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.

GENERAL

The annual report is presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act (*Årsregnskabsloven*) for enterprises in reporting class B with application of provisions for a higher reporting class.

The accounting policies have been applied consistently with previous years.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including depreciation, amortisation, impairment losses and write-downs, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company, and the value of such assets can be measured reliably. Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company, and the value of such liabilities can be measured reliably. On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

On recognition and measurement, account is taken of foreseeable losses and risks arising before the date at which the annual report is presented and proving or disproving matters arising on or before the balance sheet date.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

CURRENCY

The annual report is presented in Danish kroner (DKK).

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated using the exchange rates applicable at the transaction date. Exchange rate differences between the exchange rate applicable at the transaction date and the exchange rate at the date of payment are recognised in the income statement as a financial item. Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated using the exchange rates applicable at the balance sheet date. The difference between the exchange rate applicable at the balance sheet date and at the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest annual report is recognised under financial income or expenses in the income statement. Fixed assets and other non-monetary assets acquired in foreign currencies are translated using historical exchange rates.

GRANTS

Grants are recognised when there is reasonable certainty that the grant conditions have been met and that the grant will be received.

Grants to cover expenses incurred are recognised on a proportionate basis in the income statement over the period in which the expenses eligible for grants are expensed. Grants are recognised under other operating income.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

INCOME STATEMENT**Gross profit**

Gross profit comprises revenue and other operating income and other external expenses.

Revenue

Income from the sale of services is recognised in the income statement as delivery takes place (delivery method). Revenue is measured at the selling value of the agreed consideration exclusive of VAT and other taxes collected on behalf of third parties and less discounts.

Other operating income

Other operating income comprises income of a secondary nature in relation to the enterprise's activities, including rental income, negative goodwill and gains on the sale of intangible assets and property, plant and equipment.

Other external expenses

Other external expenses comprise costs relating to distribution, sales and advertising and administration, premises and bad debts to the extent that these do not exceed normal write-downs.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries as well as other staff-related costs.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktiverens forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugs- tid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Depreciation and impairment losses

The depreciation of property, plant and equipment aim at systematic depreciation over the expected useful lives of the assets. Assets are depreciated according to the straight-line method based on the following expected useful lives and residual values:

	Useful lives, years	Resi- dual value, per cent
Leasehold improvements	5	0
Other plant, fixtures and fittings, tools and equipment	3	0

The basis of depreciation is the cost of the asset less the expected residual value at the end of the useful life. Moreover, the basis of depreciation is reduced by any impairment losses. The useful life and residual value are determined when the asset is ready for use and reassessed annually.

Property, plant and equipment are impaired in accordance with the accounting policies referred to in the 'Impairment losses on fixed assets' section.

Other operating expenses

Other operating expenses comprise costs of a secondary nature in relation to the enterprise's activities, including costs relating to rental activities and losses on the sale of intangible assets and property, plant and equipment.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle

Other net financials

Interest income and interest expenses, foreign exchange gains and losses on transactions denominated in foreign currencies etc. are recognised in other net financials.

Tax on profit/loss for the year

The current and deferred tax for the year is recognised in the income statement as tax on the profit/loss for the year with the portion attributable to the profit/loss for the year, and directly in equity with the portion attributable to amounts recognised directly in equity.

BALANCE SHEET**Property, plant and equipment**

Property, plant and equipment comprise leasehold improvements as well as other fixtures and fittings, tools and equipment.

Property, plant and equipment are measured in the balance sheet at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost comprises the purchase price and expenses resulting directly from the purchase until the asset is ready for use. Interest on loans arranged to finance production is not included in the cost.

Property, plant and equipment are depreciated using the straight-line method based on useful lives and residual values, which are stated in the 'Depreciation and impairment losses' section.

Gains and losses on the disposal of property,

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

plant and equipment are determined as the difference between the selling price, if any, less selling costs and the carrying amount at the date of disposal less any costs of disposal.

Impairment losses on fixed assets

The carrying amount of fixed assets which are not measured at fair value is assessed annually for indications of impairment over and above what is reflected in depreciation.

If the company's realised return on an asset or a group of assets is lower than expected, this is considered an indication of impairment.

If there are indications of impairment, an impairment test is conducted of individual assets or groups of assets.

The assets or groups of assets are impaired to the lower of recoverable amount and carrying amount.

The higher of net selling price and value in use is used as the recoverable amount. The value in use is determined as the present value of expected net cash flows from the use of the asset or group of assets as well as expected net cash flows from the sale of the asset or group of assets after the expiry of their useful lives.

Impairment losses are reversed when the reasons for the impairment no longer exist.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value, less write-downs for bad debts.

Write-downs for bad debts are determined based on an individual assessment of each receivable if there is no objective evidence of individual impairment of a receivable.

Deposits recognised under assets comprise deposits paid to the lessor under leases entered into by the company.

Prepayments

Prepayments recognised under assets comprise costs incurred in respect of subsequent financial years.

Cash

Cash includes deposits in bank accounts as well as operating cash.

Equity

The proposed dividend for the financial year is recognised as a separate item in equity.

Provisions

Other provisions comprise expected expenses incidental to restructuring etc. and are recognised when the company has a legal or constructive obligation at the balance sheet date and it is probable that such obligation will draw

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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 beskattelsesregler, 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.

on the financial resources of the company. Provisions are measured at net realisable value or fair value if the provision is expected to be settled over the longer term.

Current and deferred tax

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as tax computed on the basis of the taxable income for the year, adjusted for tax paid on account.

Deferred tax liabilities and tax assets are recognised on the basis of all temporary differences between the carrying amounts and tax bases of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is non-amortisable for tax purposes and other items where temporary differences, except for acquisitions, have arisen at the date of acquisition without affecting the net profit or loss for the year or the taxable income. In cases where the tax value can be determined according to different taxation rules, deferred tax is measured on the basis of management's intended use of the asset or settlement of the liability.

Deferred tax assets are recognised, following an assessment, at the expected realisable value through offsetting against deferred tax liabilities or elimination in tax on future earnings.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and at the tax rates which, according to the legislation in force at the balance sheet date, will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lån-optagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Payables

Long-term payables are measured at cost at the time of contracting such liabilities (raising of the loan). The payables are subsequently measured at amortised cost where capital losses and loan expenses are recognised in the income statement as a financial expense over the term of the payable on the basis of the calculated effective interest rate in force at the time of contracting the liability.

Short-term payables are measured at amortised cost, normally corresponding to the nominal value of such payables.

Prepayments received from customers

Prepayments received from customers comprise amounts received from customers prior to the time and date of delivery of the agreed product or completion of the agreed service.