

ILIAS NVO ApS

Diplomvej 376 1., 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 34 08 74 90

CVR no. 34 08 74 90

Årsrapport for perioden 1. april 2019 til 31. marts 2020

*Annual report for the period
1 April 2019 to 31 March 2020*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 31. august 2020
*Adopted at the annual general meeting on
31 August 2020*

Jean-Pierre Wildschut
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Påtegninger Statements	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	2
 Ledelsesberetning Management's review	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	7
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	8
 Årsregnskab Financial statements	
Resultatopgørelse 1. april - 31. marts <i>Income statement 1 April - 31 March</i>	9
Balance 31. marts <i>Balance sheet 31 March</i>	10
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	14
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	15
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	19

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 for ILIAS NVO ApS.

The executive board has today discussed and approved the annual report of ILIAS NVO ApS for the financial year 1 April 2019 - 31 March 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 March 2020 and of the results of the company's operations for the financial year 1 April 2019 - 31 March 2020.

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

In my opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Kgs. Lyngby, den 31. august 2020
Kgs. Lyngby, 31 August 2020

Direktion
Executive board

Jean-Pierre Wildschut

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Til kapitalejeren i ILIAS NVO ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ILIAS NVO ApS for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 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 E-tiske 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.

To the shareholder of ILIAS NVO ApS

Opinion

We have audited the financial statements of ILIAS NVO ApS for the financial year 1 April 2019 - 31 March 2020, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 March 2020 and of the results of the company's operations for the financial year 1 April 2019 - 31 March 2020 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) 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' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the 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 ISAs 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 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- 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.
- 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 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.
- 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.
- 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.

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.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Statement on management's review

Management is responsible for management's review.

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

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.

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 Act. We did not identify any material misstatement of management's review.

København, den 31. august 2020
Copenhagen, 31 August 2020

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91
CVR no. 35 25 76 91

Ramazan Turan
statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32779
MNE no. mne32779

Selskabsoplysninger Company details

Selskabet
The company

ILIAS NVO ApS
Diplomvej 376 1.
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 34 08 74 90
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. april 2019 - 31. marts 2020
Reporting period: 1 April 2019 - 31 March 2020

Stiftet: 21. december 2011
Incorporated: 21 December 2011

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Domicile: Lyngby-Taarbæk

Direktion
Executive board

Jean-Pierre Wildschut

Revision
Auditors

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at udvikle og sælge software samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 1.161.961, og selskabets balance pr. 31. marts 2020 udviser en egenkapital på kr. 950.361.

Selskabet har i regnskabsåret 2019/2020 Andre driftsindtægter for kr. 4.701.797 vedrørende salg af IP rettigheder. Salgstransaktionen har haft en væsentlig positiv indflydelse på årets resultat.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at selskabet ikke er væsentligt påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet ikke vil resultere i væsentlige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

Business review

The Company's main activity is to develop and sell software as well as related business.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 March 2020 shows a profit of kr. 1.161.961, and the balance sheet at 31 March 2020 shows equity of kr. 950.361.

In the financial year 2019/2020, the Company has Other operating income amounting to DKK 4,701,797 relating to the sale of IP rights. The sale transaction has had a significant positive impact on the result for the year.

Significant events occurring after the end of the financial year

After expiry of the financial year, there has been an outbreak and spread of the coronavirus due to the COVID-19 pandemic. However, the company is not expected to be significantly affected by the outbreak. Although we are at an early stage in terms of assessing the impact, management still expects that the outbreak will have no considerable financial impact on the company during the financial year ahead.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

Income statement 1 April - 31 March

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		5.992.173	1.106.513
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-2.296.695	-2.502.947
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets</i>		-2.098.594	-1.684.064
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		1.596.884	-3.080.498
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-212.624	-118.191
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		1.384.260	-3.198.689
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	2	-222.299	556.638
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		1.161.961	-2.642.051
Forslag til resultatdisponering <i>Recommended appropriation of profit/loss</i>			
Overført til udviklingsreserve <i>Reserves, development projects</i>		-3.974.264	1.660.144
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		5.136.225	-4.302.195
		1.161.961	-2.642.051

Balance 31. marts
Balance sheet 31 March

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktiver Assets			
Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i>		0	2.589.208
Udviklingsprojekter under udførelse <i>Development projects in progress</i>		0	3.552.439
Immaterielle anlægsaktiver Intangible assets	3	0	6.141.647
Deposita <i>Deposits</i>		31.116	30.357
Finansielle anlægsaktiver Fixed asset investments		31.116	30.357
Anlægsaktiver i alt Total fixed assets		31.116	6.172.004
Råvarer og hjælpematerialer <i>Raw materials and consumables</i>		142.200	158.750
Varebeholdninger Stocks		142.200	158.750

Balance 31. marts (Fortsat)
Balance sheet 31 March (Continued)

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktiver			
Assets			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.840.809	0
<i>Receivables from Group companies</i>			
Andre tilgodehavender		38.116	284.379
<i>Other receivables</i>			
Selskabsskat		0	625.416
<i>Corporation tax</i>			
Periodeafgrænsningsposter		15.076	31.250
<i>Prepayments</i>			
Tilgodehavender		1.894.001	941.045
Receivables			
 Likvide beholdninger		 687.076	 292.593
Cash at bank and in hand			
 Omsætningsaktiver i alt		 2.723.277	 1.392.388
Current assets total			
 Aktiver i alt		 2.754.393	 7.564.392
Assets total			

Balance 31. marts
Balance sheet 31 March

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Passiver <i>Equity and liabilities</i>			
Selskabskapital <i>Share capital</i>		98.800	98.800
Reserve for udviklingsomkostninger <i>Reser for development expenditure</i>		0	3.974.264
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		851.561	-4.284.664
Egenkapital <i>Total equity</i>		950.361	-211.600
Hensættelse til udskudt skat <i>Provision for deferred tax</i>		0	994.103
Hensatte forpligtelser i alt <i>Total provisions</i>		0	994.103
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to Group companies</i>		0	5.359.120
Anden gæld <i>Other payables</i>		186.946	0
Langfristede gældsforpligtelser <i>Total non-current liabilities</i>	5	186.946	5.359.120

Balance 31. marts (Fortsat)
Balance sheet 31 March (Continued)

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Passiver <i>Equity and liabilities</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		35.761	664.455
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		1.216.402	0
Anden gæld <i>Other payables</i>		364.923	691.996
Periodeafgrænsningsposter <i>Deferred income</i>		0	66.318
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Total current liabilities</i>		1.617.086	1.422.769
Gældsforpligtelser i alt <i>Debt total</i>		1.804.032	6.781.889
Passiver i alt <i>Liabilities and equity total</i>		2.754.393	7.564.392
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	6		

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i>	Reserve for udviklingsomko stninger <i>Reser for development expenditure</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. april <i>Equity at 1 April</i>	98.800	3.974.264	-4.284.664	-211.600
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-3.974.264	5.136.225	1.161.961
Egenkapital 31. marts <i>Equity at 31 March</i>	98.800	0	851.561	950.361

Noter

Notes

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger	1.978.593	2.141.827
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	288.357	351.406
<i>Pensions</i>		
Andre omkostninger til social sikring	29.745	9.714
<i>Other social security costs</i>		
	2.296.695	2.502.947
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	6
<i>Average number of employees</i>		

Noter

Notes

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
2 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	1.216.402	-625.416
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	-994.103	68.778
<i>Deferred tax for the year</i>		
	222.299	-556.638
3 Immaterielle anlægsaktiver		
<i>Intangible assets</i>		
	Færdiggjorte udviklingsproje kter <i>Completed development projects</i>	Udviklingsproje kter under udførelse <i>Development projects in progress</i>
	kr.	kr.
Kostpris 1. april	8.420.323	3.552.439
<i>Cost at 1 April</i>		
Tilgang i årets løb	0	1.255.150
<i>Additions for the year</i>		
Afgang i årets løb	-13.227.912	0
<i>Disposals for the year</i>		
Overførsler i årets løb	4.807.589	-4.807.589
<i>Transfers for the year</i>		
Kostpris 31. marts	0	0
<i>Cost at 31 March</i>		

Noter Notes

3 Immaterielle anlægsaktiver (Fortsat) *Intangible assets (Continued)*

	Færdiggjorte udviklingsprojekter kr. <i>Completed development projects</i>	Udviklingsprojekter under udførelse kr. <i>Development projects in progress</i>
Af- og nedskrivninger 1. april <i>Impairment losses and amortisation at 1 April</i>	5.831.115	0
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	2.098.594	0
Årets afskrivninger på afhændede aktiver <i>Impairment and depreciation of sold assets for the year</i>	-7.929.709	0
Af- og nedskrivninger 31. marts <i>Impairment losses and amortisation at 31 March</i>	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts <i>Carrying amount at 31 March</i>	0	0

Noter Notes

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
4 Igangværende arbejder for fremmed regning <i>Contract work in progress</i>		
Igangværende arbejder, salgspris <i>Work in progress, selling price</i>	0	535.080
Igangværende arbejder, a conto faktureret <i>Work in progress, payments received on account</i>	0	-535.080
	0	0

5 Langfristede gældsforpligtelser *Long term debt*

	Gæld 1. april <i>Debt at 1 April</i> kr.	Gæld 31. marts <i>Debt at 31 March</i> kr.	Afdrag næste år <i>Instalment next year</i> kr.	Restgæld efter 5 år <i>Debt outstanding after 5 years</i> kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to Group companies</i>	5.359.120	0	0	0
Anden gæld <i>Other payables</i>	0	186.946	0	0
	5.359.120	186.946	0	0

6 Eventualforpligtelser *Contingent liabilities*

Selskabet har indgået lejekontrakter om leje af lokaler og den uopsigelige del udgør t.kr. 30,
The company has entered into leases on premises and the non-cancellable amount DKK 30k.

Selskabet har indgået leasingkontrakter og den uopsigelige del udgør t.kr. 24.
The Company has entered into leases and the non-cancellable amount DKK 24k.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for ILIAS NVO ApS for 2019/20 er af-lagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

The annual report of ILIAS NVO ApS for 2019/20 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected provisions as regards larger entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

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 amortisation, depreciation and impairment losses, 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 the asset 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 the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

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.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Gross profit

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

Nettoomsætning

Revenue

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovertagelse, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Income from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in the income statement, provided that the transfer of risk, usually on delivery to the buyer, has taken place and that the income can be measured reliably and is expected to be received.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Revenue, EU

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Costs of raw materials and consumables include the raw materials and consumables used in generating the year's revenue.

Andre driftsindtægter

Other operating income

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle anlægsaktiver.

Other operating income comprises items of a secondary nature relative to the company's activities, including gains on the sale of intangible assets.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Other external costs

Other external costs include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees. The item is net of refunds made by public authorities.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise the year's amortisation, depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to realised and unrealised capital/exchange gains and losses on foreign currency transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Udviklingsprojekter afskrives over 5 år.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpe-materialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Balance sheet

Intangible assets

Development projects, patents and licences

Development costs comprise costs, wages/salaries and amortisation losses that are directly and indirectly attributable to the company's development activities.

Developments projects recognised in the balance sheet are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Following the completion of the development work, development costs are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life. The amortisation period is usually five years.

Stocks

Stocks are measured at cost using the FIFO method. Where the net realisable value is lower than the cost, inventories are recognised at this lower value.

The cost of goods for resale, raw materials and consumables comprises the purchase price plus delivery costs.

The net realisable value of stocks is calculated as the selling price less costs of completion and expenses incurred to effect the sale. The net realisable value is determined taking into account marketability, obsolescence and expected selling price movements.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Der 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.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Contract work in progress

Contract work in progress is measured at the selling price of the work performed. The selling price is measured by reference to the stage of completion at the balance sheet date and the expected aggregate income from the individual work in progress. The stage of completion is determined as the share of the expenses incurred relative to the expected total expenses for the individual work in progress.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Where the selling price of work in progress cannot be estimated reliably, the selling price is measured at the lower of costs incurred and net realisable value.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

The individual work in progress is recognised in the balance sheet under receivables or payables. Net assets comprise the sum of work in progress where the selling price of the work performed exceeds invoicing on account. Net liabilities comprise the sum of work in progress where invoicing on account exceeds the selling price.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Selling costs and costs incurred in securing contracts are recognised in the income statement as incurred.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Prepayments

Prepayments recognised under 'Current assets' comprises expenses incurred concerning subsequent financial years.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets, including the tax base of tax losses allowed for carry forward, are measured at the value to which the asset is expected to be realised, either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Deferred income

Deferred income recognised under 'Current liabilities' comprises payments received concerning income in subsequent financial years.