

OpenTeleHealth ApS

Toldbodgade 8, 1.

8000 Aarhus C

CVR-nummer 36506172

Årsrapport 2023

Annual report 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. juni 2024

The annual report was presented and adopted at the company's annual general meeting 28. juni 2024

Martin Ratz

Dirigent

Chair

Indholdsfortegnelse

Table of contents

Selskabsoplysninger	2
Company information	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Statement by management on the annual report	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Independent auditor's report	4
Ledelsesberetning	9
Management's review	9
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	11
Income statement	11
Aktiver	12
Assets	12
Passiver	13
Liabilities and equity	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16
Notes	16
Anvendt regnskabspraksis	18
Accounting policies	18

Selskabsoplysninger

Company information

Selskab (Company)

OpenTeleHealth ApS
Toldbodgade 8, 1.
8000 Aarhus C

Hjemstedskommune: *(Municipality of domicile)* Århus

CVR-nummer: *(CVR no.)* 36506172

Regnskabsperiode: *(Reporting period)* 1. januar 2023 - 31. december 2023

Bestyrelse (Board of Directors)

Martin Ratz
Andrew Harvey Roff
Dag Eric Christoffer Skjefstad Larsson

Direktion (Executive Board)

Andrew Harvey Roff

Pengeinstitut (Bank)

Jyske Bank, Oddervej 64 8270 Højbjerg

Revisor (Auditor)

Dansk Revision Århus
Godkendt revisionspartnerselskab
Tomsagervej 2
8230 Åbyhøj

Kontaktperson: *(Contact person)*

Claus Guldborg Nyvold

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2023 - 31. december 2023 for OpenTeleHealth ApS. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Board of Directors and the Executive Board today considered and approved the annual report of OpenTeleHealth ApS for the period 1. januar 2023 - 31. december 2023. The annual report was prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 31. december 2023, and of its financial performance for the financial year 1. januar 2023 - 31. december 2023.

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

In our opinion, the management's review gives a true and fair view of the matters dealt with in the review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be adopted by the annual general meeting.

Aarhus, 28. juni 2024

Direktionen:

Executive Board:

Andrew Harvey Roff

Bestyrelsen:

Board of Directors:

Martin Ratz Andrew Harvey Roff
Formand
Chairman

Dag Eric Christoffer Skjefstad Larsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i OpenTeleHealth ApS

To the Shareholders of OpenTeleHealth ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OpenTeleHealth ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Opinion

We have audited the financial statements of OpenTeleHealth ApS for the financial year 1. januar 2023 - 31. december 2023, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and a 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. december 2023, and of the results of the Company operations for the financial year 1. januar 2023 - 31. december 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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' 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 4 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft en stort negativ egenkapital for regnskabsåret der sluttede den 31. december 2023 og at selskabets forpligtelser pr. denne dato derfor overstiger selskabets aktiver med TDKK 9.989. Disse forhold sammen med de i note 4 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Material uncertainty regarding going concern basis

We draw attention to note 4 in the financial statements, which states that the company has had a large negative equity for the financial year ending 31 December 2023 and that the company's liabilities as of this date therefore exceed the company's assets by TDKK 9,989. These factors, together with the other factors mentioned in Note 4, indicate that there is a significant uncertainty that may raise significant doubts about the company's ability to continue operations. Our conclusion is not modified on this matter.

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.

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 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.

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism 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.*

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- *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 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

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

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

Statement on 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.

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 Statement Acts. We did not identify any material misstatement of Management's Review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Åbyhøj, 28. juni 2024

Dansk Revision Århus

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 26717671

Claus Guldborg Nyvold

registreret revisor

mne29387

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været udvikling og salg af telemedicinske løsninger. Der er dog i stigende grad blevet fokuseret på OTH.IO som en udviklingsplatform for tredjeparter, og således ikke kun som en markedsrettet løsning til implementering af telemedicinske løsninger. Denne udvikling har været drevet af stærk konkurrence i slutbrugermarkedet, hvor platformsnichen har været oplagt at adressere.

Principal Activities

In line with previous years, the principal activities of the company have been the development and sale of telemedicine solutions. However, there has been an increasing focus on OTH.IO as a development platform for third parties, not just as a market-oriented solution for implementing telemedicine solutions. This development has been driven by strong competition in the end-user market, where the platform niche has been ideal to address.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I løbet af 2023 har OpenTeleHealth ApS gennemgået betydelige ændringer i ejerskab og struktur.

I andet kvartal 2023 indgik OpenTeleHealth ApS en aftale med en af sine kunder, Doccla.com, om at fusionere OTH.IO med Doccla. Doccla, der leverer virtuelle hospitalsløsninger i Storbritannien og er førende på markedet, har overtaget ejerskabet af OpenTeleHealth ApS. Dette ejerskabsoverdragelse blev formaliseret med underskrivelsen af term sheets i begyndelsen af juli 2023, hvor Doccla nu påtager sig det fulde økonomiske ansvar for OTH.IO platformen fremadrettet.

Med Doccla som ejer har OpenTeleHealth ApS sikret sig en stabil og sikker drift. Doccla er finansielt stærkt med økonomisk dækning for de næste 2-3 år, hvilket er essentielt for at sikre kontinuitet og videreudvikling af OTH.IO platformen. Denne nye ejerskabsstruktur giver mulighed for betydelige investeringer i platformsteknologi og forventes at styrke produktet markant over de kommende år.

Developments in Activities and Financial Affairs

Throughout 2023, OpenTeleHealth ApS underwent significant changes in ownership and structure.

In the second quarter of 2023, OpenTeleHealth ApS entered into an agreement with one of its customers, Doccla.com, to merge OTH.IO with Doccla. Doccla, which provides virtual hospital solutions in the UK and is a market leader, has taken over the ownership of OpenTeleHealth ApS. This ownership transfer was formalized with the signing of term sheets in early July 2023, where Doccla now assumes full financial responsibility for the OTH.IO platform going forward.

With Doccla as the owner, OpenTeleHealth ApS has secured stable and reliable operations. Doccla is financially strong with economic coverage for the next 2-3 years, which is essential to ensure continuity and further development of the OTH.IO platform. This new ownership structure provides opportunities for significant investments in platform technology and is expected to strengthen the product considerably over the coming years.

Årets resultat

Ledelsesberetning

Management's review

Årets resultat er ikke optimalt, men det er tilfredsstillende, at ledelsen har opnået en ny ejerskabsstruktur sikrer finansiering af alle aktiviteter, indtil OTH.IO platformen er kommercielt rentabel. Med Doccla's støtte er det ledelsens vurdering, at virksomheden nu er i en stabil tilstand, hvilket gør det muligt at fokusere på at forbedre platformsteknologien og udvide kundekontakten gennem Doccla's etablerede netværk og ressourcer.

Med ca. 100 medarbejdere vil samarbejdet med Doccla give en tiltrængt tilførsel af ressourcer, som vil gavne produktet betydeligt over de næste 1-2 år.

The annual result is not optimal, but it is satisfactory that the management has secured that the company can continue as a 100% owned subsidiary of Doccla, with financing of all activities from Doccla until the OTH.IO platform becomes commercially viable. With Doccla's support, the management believes that the company is now in a stable condition, allowing it to focus solely on platform technology while customer contact and sales continue under Doccla's management along with OTH's leadership.

With approximately 100 employees, the collaboration with Doccla will provide a much-needed infusion of resources, which will significantly benefit the product over the next 1-2 years

Income statement

Note	Resultatopgørelse	2023	2022
		DKK	1.000 DKK

Perioden 1. januar - 31. december*The period 1. januar - 31. december*

	Bruttofortjeneste	1.924.711	66
	<i>Gross profit</i>		
1	Personaleomkostninger	-8.538.445	-8.735
	<i>Staff costs</i>		
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-116.426	-1.993
	<i>Depreciation and amortisation of non-current assets</i>		
	Resultat før finansielle poster	-6.730.160	-10.661
	<i>Income or loss before net financials</i>		
	Finansielle indtægter	14.380.789	1
	<i>Financial income</i>		
	Finansielle omkostninger	-432.542	-622
	<i>Financial expenses</i>		
	Årets resultat	7.218.087	-11.283
	<i>Net income or loss for the year</i>		
	Forslag til resultatdisponering:		
	<i>Proposal for distribution of net income</i>		
	Overført resultat	7.218.087	-11.283
	<i>Retained earnings</i>		
	Resultatdisponering i alt	7.218.087	-11.283
	<i>Total distribution of net income</i>		
2	Særlige poster		

<i>Assets</i>			
Note	Balance	2023	2022
		DKK	1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
<i>Assets as at 31. december</i>			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other plant, fixtures and operating equipment</i>	121.064	114
	Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i>	121.064	114
	Deposita <i>Deposits</i>	101.046	93
	Finansielle anlægsaktiver <i>Investments</i>	101.046	93
	Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>	222.110	208
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Receivables from sales and services</i>	540.103	827
	Tilgodehavende skat <i>Tax receivable</i>	0	357
	Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	79.314	120
	Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	83.597	411
	Tilgodehavender <i>Receivables</i>	703.014	1.715
	Likvide beholdninger <i>Cash</i>	220.609	554
	Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>	923.623	2.269
	Aktiver i alt <i>Total assets</i>	1.145.733	2.477

		<i>Liabilities and equity</i>	
Note	Balance	2023	2022
		DKK	1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	<i>Liabilities and equity as at 31. december</i>		
	Virksomhedskapital	1.300.000	1.200
	<i>Contributed capital</i>		
	Overkurs ved emission	2.358.500	0
	<i>Share premium</i>		
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0
	Overført resultat	-13.647.758	-20.866
	<i>Transferred earnings</i>		
	Egenkapital i alt	-9.989.258	-19.666
	<i>Total equity</i>		
	Andre pengekreditorer	1.850.348	19.005
	<i>Other financial creditors</i>		
	Anden gæld	479.698	480
	<i>Other payables</i>		
3	Langfristede gældsforpligtelser	2.330.046	19.485
	<i>Non-current payables</i>		
	Kreditinstitutter	0	56
	<i>Credit institutions</i>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	139
	<i>Accounts payable</i>		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.505.113	0
	<i>Payables to group enterprises</i>		
	Anden gæld	1.252.466	2.226
	<i>Other payables</i>		
	Periodeafgrænsningsposter	47.366	236
	<i>Deferred income</i>		
	Kortfristede gældsforpligtelser	8.804.944	2.658
	<i>Current payables</i>		
	Gældsforpligtelser i alt	11.134.991	22.143
	<i>Total payables</i>		
	Passiver i alt	1.145.733	2.477
	<i>Total liabilities and equity</i>		

Liabilities and equity

Note	Balance	2023	2022
		DKK	1.000 DKK
4	Usikkerhed ved fortsat drift		
5	Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i>		

Egenkapitaloppgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	I alt
<i>Equity</i>	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december				
Saldo primo	1.200	0	-20.866	-19.666
Kapitalforhøjelse	100	0	0	100
Overkurs ved kapitalforhøjelse	0	2.359	0	2.359
Årets resultat	0	0	7.218	7.218
Egenkapital ultimo	1.300	2.359	-13.648	-9.989
<i>Equity</i>				

Noter

Notes

1 **Personaleomkostninger** *Staff costs*

Løn og gager <i>Pay and remuneration</i>	8.276.091	8.408
Andre omkostninger til social sikring <i>Social security contributions and staff costs</i>	85.067	85
Øvrige personaleomkostninger <i>Other staff costs</i>	177.288	241
Personaleomkostninger i alt <i>Staff costs</i>	8.538.445	8.735

Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 10 beskæftigede (sidste år 12).
Average number of employees 10 (last year 12).

2 **Særlige poster**

I regnskabsposten finansielle indtægter udgør TDKK 14.380 gevinst på eftergivelse af lån. Af dette beløb ud TDKK 11.555 koncernintern gæld.

In the financial income item, TDKK 14.380 constitutes the gain from the forgiveness of debt. Of this amount, TDKK 11.555 pertains to intra-group debt.

3 **Langfristede gældsforpligtelser** *Non-current payables*

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	0	0
--	---	---

4 **Usikkerhed ved fortsat drift** **Usikkerhed ved fortsat drift**

På grund af den økonomiske situation og det negative resultat som er konstateret i regnskabsåret, foreligger der en væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Den nye ejerkreds by DOCCLA UK LTD Reg No: 12206481 (Doccla), har afgivet erklæring om at vil sikre den fortsatte drift af selskabet ved at sikre den nødvendige likviditet.

Due to the financial situation and the negative result noted in the financial year, there is a significant uncertainty that may raise significant doubts about the company's ability to continue operations.

The new ownership group by DOCCLA UK LTD Reg No: 12206481 (Doccla), has declared that it will

Noter

Notes

ensure the continued operation of the company by ensuring the necessary liquidity

5 **Eventualforpligtelser**

Contingent liabilities

Huslejekontrakt i Aarhus med 6 måneders opsigelse til den 1. i en måned.

Lejekontrakt i Aarhus med 3 måneders opsigelse til den 1. i en måned.

Den samlede huslejeforpligtelse er opgjort til TDKK 92.

Tenancy agreement in Aarhus with 6 months' notice until the 1st of one month.

Lease in Aarhus with 3 months' notice until the 1st of one month.

The total rent obligation is calculated at TDKK 92

6 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Charges and securities

Ingen.

None.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

General

The annual report was prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for reporting class B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The financial statements have been prepared according to the same accounting policies as last year.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

General principles for recognition and measurement

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 out of the company and the value of the liability can be measured reliably.

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, implying the recognition of a constant effective interest rate to maturity. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

In recognition and measurement, foreseeable losses and risks are taken into consideration when arising before the annual report is prepared and proving or disproving matters existing on the balance sheet date.

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost. Also recognised are expenses incurred to generate the earnings for the year, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions, as well as reversals resulting from changes in accounting estimates of amounts previously recognised in the income statement.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Foreign currency translation

During the year, foreign currency transactions are translated at the exchange rates prevailing on the transaction date. Foreign currency receivables, payables and other items that have not been settled on the balance sheet date are translated at the exchanges rates prevailing on the balance sheet date.

Realised and unrealised foreign currency translation adjustments are recognised in the income statement under net financials.

Financial instruments are not used to hedge the value expressed in Danish currency of balance sheet items in foreign currencies and future foreign currency transactions.

Resultatopgørelsen

Income statement

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Forudbetalte kontrakter med ret til løbende support, som ikke refunderes ved opsigelse, indregnes lineært over kontraktens løbetid.

Revenue

Revenue is recognised in the income statement if the delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the financial year. Revenue is recognised exclusive of VAT and less sales discounts.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Prepaid contracts with the right to ongoing support, which are not refundable upon termination, are recognized on a straight-line basis over the term of the contract.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Gross profit

Revenue less expenses for raw materials and consumables and other external expenses are aggregated in the item 'Gross profit'.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet. Tilskud indregnes i henhold til bevilling.

Other operating income

Other operating income include items of a secondary nature to the company's principal activity. Grant is recognized according to the authorization letter for the grant.

Andre eksterne omkostninger

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

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts etc.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries and social security costs, pensions etc. for the company's staff.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Financial income and expenses

Net financials include interest income and expenses, realised and unrealised capital gains and losses from foreign currency transactions, surcharges and allowances under the tax prepayment scheme etc.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Tax on net income or loss for the year

Tax for the year, comprising current tax for the year and changes in deferred tax for the year, is recognised in the income statement as the share attributable to net income or loss for the year, and directly in equity as the share attributable to entries directly to equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Balancen

Balance sheet

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Udviklingsprojekter 3-5 år

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger måles til kostpris. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over brugstiden.

Afskrivninger vedrørende udviklingsomkostninger er baseret på den forventede brugstid og de kontraktligt fastsatte rettighedsperioder. Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen er indregnet i resultatopgørelsen.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlige reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses eller reduceres reserven. Dette sker ved overførsel af reserve for udviklingsomkostninger til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der skal tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, skal reserven for udviklingsomkostninger reetableres. Reserven for udviklingsomkostninger skal også reduceres med foretagne afskrivninger. Herved vil egenkapitalreserven svare til det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Intangible assets

Intangible assets are measured at cost less accumulated amortisation. Intangible assets are amortised on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets.

Estimated useful lives are included as follows:

Development projects 3-5 years

Development projects include expenses, including wages and salaries and amortisation directly or indirectly attributable to the company's development activities and meeting the criteria for recognition. Development costs are measured at cost. Capitalised development costs are amortised on a straight-line basis after the completion of the development work over the useful lives of the assets.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Amortisation of development costs is based on the estimated useful lives of the assets and contractual periods of rights. Development costs that do not meet the criteria for recognition in the balance sheet are recognised in the income statement.

In future, an amount corresponding to the recognised development costs will be set aside on a special reserve under equity called "Reserve for development costs". This reserve cannot be used for dividend or to cover deficits. If recognised development costs are sold or otherwise leave the company's operations, the reserve will be discontinued or reduced. This is accomplished through a transfer of the reserve for development costs to free equity reserves. If the development costs included are written down, part of the reserve for development costs must be carried back. The part carried back corresponds to the write-down of the development costs. If a write-down of the development costs is subsequently carried back, the reserve for development costs must be re-established. The reserve for development costs must also be reduced by depreciation made. Thus, the equity reserve will correspond to the amount included in the balance sheet as development costs.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 år	0-20%

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation. Property, plant and equipment are depreciated on a straight-line basis, based on an estimate of the useful life and residual value of each asset.

The basis of depreciation is cost less estimated residual value at the end of the useful life. Cost includes the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition until the asset is ready for use.

The depreciation period and residual value are determined at the time of acquisition and will be reassessed on an annual basis. If the residual value of the asset exceeds its book value, depreciation will be discontinued. When there is a change in the depreciation period or residual value, the effect on depreciation will be recognised on a forward-looking basis as a change in the accounting estimate.

Estimated useful lives are included as follows:	Depreciation period	Residual value
Other plant, fixtures and operating equipment	2 years	0-20%

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Impairment losses on non-current assets

The carrying amount of intangible assets and property, plant and equipment is assessed every year to determine whether there are indications of any impairment of value beyond what is expressed in the amortisation and depreciation charges.

If there are indications of impairment, an impairment test must be carried out for each individual asset or group of assets, respectively. An impairment charge is taken against the recoverable amount of the assets, if that is lower than the carrying amount.

The higher of the net selling price and the value in use is used as the recoverable amount. The value in use is determined as the present value of the estimated net income from the use of the asset or asset group.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Investments

Deposits are measured at cost.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at amortised cost, usually equivalent to nominal value. The value is reduced by write-downs for expected losses following an assessment of each receivable.

Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

Not invoiced receivables on the statement of financial position date are measured at expected salesvalue.

Periodeafgrænsningsposter

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

Prepayments (recognised as assets)

Prepayments recognised as assets include expenses incurred in respect of subsequent financial years.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Cash

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Includes cash.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for development costs

Reserve for development costs includes recognized development costs. This reserve cannot be used for dividend or to cover deficits. The reserve will be discontinued or reduced if recognized development costs are depreciated, sold or otherwise leave the company's operations. This is accomplished through a transfer to free equity reserves.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Payables

Payables are measured at cost, equivalent to nominal value.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and tax receivable are measured in the balance sheet as tax calculated on the taxable income for the year, adjusted for tax on taxable for previous years and tax prepaid.

Deferred tax on temporary differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts is measured under the balance sheet liability method. Deferred tax is measured on the basis of the tax regulations and rates that, according to the rules in force at the balance sheet date, will apply at the time the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, is measured at the value at which the asset is expected to be realisable, either by elimination in tax on future positive taxable income or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

MARTIN RATZ

Bestyrelsesformand

Serial number: 54eb0802158bdc[...]95bc632dc4bd7

IP: 80.216.xxx.xxx

2024-06-28 12:29:47 UTC



Andrew Roff

Direktør

Serial number: andrew@doccla.com

IP: 31.104.xxx.xxx

2024-06-28 14:33:15 UTC



Andrew Roff

Bestyrelsesmedlem

Serial number: andrew@doccla.com

IP: 31.104.xxx.xxx

2024-06-28 14:33:15 UTC



Claus Guldborg Nyvold

DANSK REVISION ÅRHUS, GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 26717671

Registreret revisor

Serial number: 6ab17a51-67d6-4a70-8939-8d28f439a780

IP: 85.191.xxx.xxx

2024-06-28 14:46:03 UTC



MARTIN RATZ

Dirigent

Serial number: 54eb0802158bdc[...]95bc632dc4bd7

IP: 217.213.xxx.xxx

2024-06-28 15:27:14 UTC



document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>

This document is digitally signed using **Penneo.com**. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the