

Alefarm Brewing A/S

Lunikvej 2 B

2670 Greve

CVR-nr. 37 03 79 74

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. marts 2022

Jakob Vig Schnack
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5 - 6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 11
Resultatopgørelse for 2021	12
Balance pr. 31. december 2021	13 - 14
Egenkapitalopgørelse for 2021	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Alefarm Brewing A/S Lunikvej 2 B 2670 Greve
	CVR-nr.: 37 03 79 74
	Stiftelsesdato: 28. august 2015
	Hjemsted: Greve
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Erik Thorndahl, formand Britt Van Slyck Tue Byskov Bøtkjær Helene Abel Hansen
Direktion	Kasper Tidemann
Revisor	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Alefarm Brewing A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 14. marts 2022

Direktion

Kasper Tidemann

Bestyrelse

Jens Erik Thorndahl
formand

Britt Van Slyck

Tue Byskov Bøtkjær

Helene Abel Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Alefarm Brewing A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Alefarm Brewing A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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.

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 revisionshandling 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

Helsingør, den 14. marts 2022

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 30 19 52 64

Peter Kallermann
statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne8285

Rasmus Rolighed Asmussen
statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne45874

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Alefarm Brewing A/S er et dansk bryggeri, som producerer, markedsfører og sælger unikke øl af høj kvalitet til forbrugere og distributører på verdensplan.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er aktiveret udviklingsomkostninger i relation til virksomhedens IT-systemer, som delvist er ibrugtaget i løbet af 2021. Det er ledelsens opfattelse, at de aktiverede omkostninger mindst svarer til værdien af den forventede fremtidige indtjening heraf. Udviklingsprojekterne forventes afsluttet i løbet af 2022.

Der er fremført skattemæssigt underskud fra tidligere år, og som følge heraf er der aktiveret udskudt skat. Det er forventningen at dette underskud vil være brugt inden for en tidshorisont på 3-5 år og værdiansættelsen af den udskudte anses derfor som forsvarlig.

Udvikling i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Regnskabsåret 2021 blev et svært år for Alefarm Brewing A/S, der havde kalkuleret med en væsentlig større genåbning af virksomhedens eksportmarkeder i de forventninger, der var udmeldt til markedet.

Udviklingen på hjemmemarkedet har været særdeles positiv og markedsandelene er vokset i takt med at virksomheden er blevet mere kendt på markedet. Omsætningsstigningen i forhold til 2020 kommer alene fra salg i Danmark på trods af, at der også her har været nedlukninger af salgskanaler på grund af Covid-19.

Som angivet i forventningerne til året blev der i foråret og sommeren investeret i en væsentlig udbygning af kapaciteten på bryggeriet, hvilket blev gennemført planmæssigt. Samtidigt fik vi sat gang i vores fadlagringsprogram, som forventes at blive markedsført i foråret 2022.

Med den trinvis genåbning af samfundet hen over sommeren øjnedes lysere tider, selvom vi var noget bagud i forhold til vores forventninger, da vi nærmede os halvårsregnskabet. De lysere tider udeblev imidlertid, da eksportmarkederne fortsat ikke tilnærmelsesvist kom på samme niveau som før Covid-19.

I oktober måned måtte vi dog indse, at sandsynligheden for at nå vores mål for året, med den manglende eksport, ikke var realistisk. Vi lavede derfor en begrænset justering af målene for året. Endnu en corona-bølge har dog ikke været gunstig for afsætningen, men vi placerer os dog i bunden af det udmeldte omsætningsspænd.

På EBITDA-siden er vi, udover den manglende omsætning, påvirket af nogle investeringer i personaleressourcer, vi ikke fik den forventede effekt af, samt etableringen af en butik i Studiestræde i København i august 2021.

Selskabet nåede således en omsætningsstigning på næsten 35% i forhold til 2020 og landede på en omsætning på TDKK 8.648 mod TDKK 6.429 i 2020. Omsætningen ligger i bunden af det til markedet udmeldte omsætningsspænd.

LEDELSEBERETNING

Udvikling i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold, fortsat

Alefarm Brewing omsatte for TDKK 8.648 i 2021 mod TDKK 6.429 året før.

Bruttoresultatet blev på TDKK 2.620 mod TDKK -1.122 året før.

EBITDA udgør TDKK -1.786 mod TDKK -2.982 året før.

Resultat af ordinær drift blev på TDKK -2.986 mod TDKK -3.257 året før.

Årets resultat blev på TDKK -2.653 mod TDKK -2.667 året før

Indtjeningen pr. aktie andrager DKK -0,198.

Ledelsen anser resultaterne som ikke tilfredsstillende, men peger på, at vurderingen skal tage hensyn til den opbygningsfase og de markedsvilkår, som selskabet, ikke mindst på grund af Covid-19, står i.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet har i 2021 fået udvidet kapaciteten betydeligt og har samtidigt bygget et fadlagringsprogram op, der vil blive markedsført i 2022. Selskabet har således kapaciteten til en væsentlig forøgelse af salget.

Selskabet har desuden fået opbygget en effektiv organisation og fået restruktureret tabsgivende aktiviteter, så selskabet forventer derfor, på trods af de fortsatte markedsmæssige hindringer som følge af COVID-19, at nå en omsætning for året i størrelsesordenen 11-13 mio. kr. og et EBITDA, der ligger tæt på nul.

Selskabet har tidligere haft salg i 25 lande. Netop eksportsalget er afgørende for, at selskabet når i mål med de forventninger, der er til året. De løbende genåbninger både i og uden for Europa forventes at give nogle markedsvilkår, der er væsentligt mere gunstige end i 2021.

Samtidigt med dette forventes effekten af indgåede aftaler på det danske marked med bl.a. detailkæden Meny også at slå igennem i 2022, så væksten på det danske marked fortsætter.

Den væsentligste risiko i forhold til vækstudmeldingerne er, at der opstår forhold, som gør, at eksportmarkederne fortsat vil være begrænsede

Selskabet har et markant kapitalberedskab. Selskabet har iværksat placering af en væsentlig del af kapitalberedskabet, således at der uden finansielle risici kan undgås at betale betydelige negative renter.

Beskrivelse af årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldinger

Omsætningen og EBITDA for 2021 ligger under det udmeldte niveau ved årets start og halvårsregnskab, og EBITDA under det udmeldte niveau ved forventningsjusteringen i oktober 2021.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for Alefarm Brewing A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Ændring af sammenligningstal

Der er foretaget re-klassificeringer i sammenligningstallene vedrørende poster i resultatopgørelsen. Disse anses for uvæsentlige og samlet har det ingen positiv eller negativ påvirkning af årets resultat.

Erhvervsstyrelsen har i forbindelse med en rutine kontrol påbudt selskabet at fordele beløbet som i 2020 blev fratrukket direkte under egenkapitalen med DKK 3.630.763.

DKK 2.772.227 udgør omkostningerne ved selskabets børsnotering og korrektionen heraf er i indarbejdet i sammenligningstallene for henholdsvis resultatopgørelsen og egenkapitalen. Restbeløbet på DKK 858.536 vedrører selskabets omkostninger til kapitaludvidelse.

Omkostningerne er indregnet under Andre eksterne omkostninger og det har medført at EBITDA ændres fra DKK -484.655 til DKK -3.256.882 samt årets resultat fra DKK 105.536 til DKK -2.666.691. Korrektionen har ingen indvirkning på egenkapitalens størrelse.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, fragt, lokaler, operationelle leasingomkostninger, tab på debitorer mv.

Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler anses for operationel leasing og indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes virksomhedens forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud. Alle skatter med tidligere sambeskattede virksomheder er fuldt ud afregnet. Selskabet er i 2020 udtrådt af tidligere sambeskatning og alle skatter med tidligere sambeskattede selskaber er fuldt afregnet. Selskabet er p.t. ikke deltager i sambeskatning.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Beløb der svarer til det i året aktiverede hensættes ligeledes på "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder.

Der afskrives lineært over 3 år for de udviklingsprojekter som er færdiggjorte og taget i brug. Ikke færdigudviklede projekter er optaget som ovenfor beskrevet uden afskrivninger.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indregning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-7 år
Indretning af lejede lokaler, 7 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheden måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. Hvis der er indikation på nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives der til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse udover det som udtrykkes ved afskrivning.

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Skyldig skat og udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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 aconto skatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post.

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

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til virksomhedsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2021

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Nettoomsætning		8 647 789	6 428 689
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		1 857 989	412 320
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-4 955 172	-3 117 867
Andre eksterne omkostninger		-2 930 286	-4 844 823
Bruttoresultat		2 620 320	-1 121 681
Personaleomkostninger	2	-4 406 618	-1 860 059
Af- og nedskrivninger	3	-1 199 275	-275 142
Resultat af ordinær drift		-2 985 573	-3 256 882
Regulering af kapitalandele i dattervirksomheder	9	-125 483	0
Finansielle indtægter	4	0	690
Finansielle omkostninger	5	-291 973	-97 511
Resultat før skat		-3 403 029	-3 353 703
Skat af årets resultat	6	749 662	687 012
ÅRETS RESULTAT		-2 653 367	-2 666 691
Resultatdisponering			
Reserve for udviklingsomkostninger		159 881	229 223
Overført resultat		-2 813 248	-2 895 914
		-2 653 367	-2 666 691

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021

	Note	2021 DKK	2020 DKK
AKTIVER			
Udviklingsprojekter under udførelse	7	364 075	293 875
Udviklingsprojekter færdiggjorte	7	134 776	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		498 851	293 875
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	4 863 843	3 172 016
Indretning af lejede lokaler	8	1 934 025	318 401
Materielle anlægsaktiver i alt		6 797 868	3 490 417
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	43 043
Deposita	9	436 616	340 207
Finansielle anlægsaktiver i alt		436 616	383 250
ANLÆGSAKTIVER I ALT		7 733 335	4 167 542
Råvarer og hjælpematerialer		1 113 562	446 065
Varer under fremstilling		809 493	216 033
Fremstillede varer og handelsvarer		920 778	323 746
Varebeholdninger i alt		2 843 833	985 844
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		640 043	622 864
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	797
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltager og ledelse		0	61 181
Udskudt skatteaktiv		1 310 897	687 012
Andre tilgodehavender		473 839	1 877 300
Periodeafgrænsningsposter		324 605	222 824
Tilgodehavender i alt		2 749 384	3 471 978
Likvide beholdninger		9 745 453	17 506 159
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		15 338 670	21 963 981
AKTIVER I ALT		23 072 005	26 131 523

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021

	Note	2021 DKK	2020 DKK
PASSIVER			
Selskabskapital	10	670 000	670 000
Reserve for udviklingsomkostninger		389 104	229 223
Overført resultat		<u>21 377 677</u>	<u>24 190 925</u>
EGENKAPITAL I ALT		<u>22 436 781</u>	<u>25 090 148</u>
Anden gæld		<u>0</u>	<u>141 512</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>141 512</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		154 160	499 402
Anden gæld		<u>481 064</u>	<u>400 461</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>635 224</u>	<u>899 863</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>635 224</u>	<u>1 041 375</u>
PASSIVER I ALT		<u>23 072 005</u>	<u>26 131 523</u>
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætning og sikkerhedsstillelser	12		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2021

	2021	2020
	DKK	DKK
Selskabskapital		
Primo	670 000	46 000
Kapitalforhøjelse ved omdannelse fra ApS til A/S	0	354 000
Kapitalforhøjelse ved børsnotering	0	270 000
Ultimo i alt	670 000	670 000
Overkurs ved emission		
Primo	0	1 287 103
Kapitalforhøjelse ved omdannelse fra ApS til A/S	0	-354 000
Kapitalforhøjelse ved børsnotering	0	26 730 000
Overført til overført resultat	0	-27 663 103
Ultimo	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger:		
Primo	229 223	0
Overført, jf. resultatdisponeringen	159 881	229 223
Ultimo	389 104	229 223
Overført resultat:		
Primo	24 190 925	282 272
Omkostninger i forbindelse med børsnoteringen/Kapitaludvidelse	0	-3 630 763
Korrektion af omkostninger i forbindelse med børsnoteringen	0	2 772 227
Overført fra overkurs ved emission	0	27 663 103
Overført, jf. resultatdisponeringen	-2 813 248	-2 895 914
Ultimo i alt	21 377 677	24 190 925
Egenkapital i alt	22 436 781	25 090 148

ÅRSREGNSKAB

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2021	2020
	DKK	DKK
Resultat af ordinært resultat	-2 985 573	-484 655
Årets af- og nedskrivninger	1 199 275	275 142
Netto finansielle poster	-291 973	-96 821
Ændring i varebeholdninger	-1 857 989	-412 320
Ændringer i tilgodehavender	1 285 298	-1 852 193
Ændring i gældsforpligtelser	-406 151	-97 383
Modtaget skat	186 958	0
Betalt skat	0	193 980
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	-2 870 155	-2 474 250
Investeringer i Immaterielle anlægsaktiver	-254 940	-293 875
Investeringer i Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-2 603 988	-2 853 392
Investering i Indretning af lejede lokaler	-1 852 774	-51 205
Tilgang af kapitalandele i dattervirksomheder, mellemværende	-82 440	-43 043
Ændringer i øvrige finansielle anlægsaktiver	-96 409	-9 897
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	-4 890 551	-3 251 412
Afdrag på gældsforpligtelser og gældseftergivelse	0	-379 793
Omkostninger i forbindelse med børsnoteringen, indregnet under egenkapitalen	0	-3 630 763
Kapitalindskud	0	27 000 000
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	0	22 989 444
Ændring i likvider	-7 760 706	17 263 782
Likvider primo	17 506 159	242 377
Likvider ultimo	9 745 453	17 506 159

ÅRSREGNSKAB

NOTER

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er indregnet udviklingsprojekter med en samlet værdi af DKK 498.851 i balancen pr. 31. december 2021. Indregning og måling af de disse udviklingsprojekter bygger på en række forudsætninger og forventninger til den fremtidige indtjening herfra. Der er på regnskabsafslæggelsestidspunktet usikkerhed forbundet med tidspunktet for realisation af den forventede indtjening fra de disse udviklingsprojekter. Ledelsen forventer imidlertid, at nutidsværdien af de forventede fremtidige pengestrømme fra udviklingsprojekterne vil overstige den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021.

Udskudt skatteaktiv er indregnet i balancen på baggrund af virksomhedens budgetter. Ledelsen forventer at selskabets udskudte skatteaktiv er fuldt anvendt i løbet af 3-5 år.

	2021	2020
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	3 999 540	1 795 766
Omkostninger til social sikring	78 598	33 647
Andre personaleomkostninger	328 480	30 646
Personaleomkostninger	4 406 618	1 860 059
Gennemsnitligt antal ansatte	9	4
3. Af- og nedskrivninger		
Immaterielle anlægsaktiver	49 964	0
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	912 161	206 725
Indretning af lejede lokaler	237 150	65 042
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	3 375
Af- og nedskrivninger i alt	1 199 275	275 142
4. Finansielle indtægter		
Valutakurserguleringer	0	690
Finansielle indtægter i alt	0	690
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	5 425
Renteomkostninger i øvrigt	291 973	92 086
Finansielle omkostninger	291 973	97 511
6. Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag fra tidligere moderselskab	125 777	0
Regulering af udskudt skat	623 885	687 012
Skat af årets resultat	749 662	687 012

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2021 DKK	2020 DKK
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris, primo	293 875	0
Tilgang	254 940	293 875
Afgang, færdige projekter	-184 740	0
Kostpris, ultimo	364 075	293 875
Af- og nedskrivninger, primo	0	0
Afskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	364 075	293 875
Udviklingsprojekter færdiggjorte		
Kostpris, primo	0	0
Tilgang	184 740	0
Kostpris, ultimo	184 740	0
Af- og nedskrivninger, primo	0	0
Afskrivninger	-49 964	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	-49 964	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	134 776	0
8. Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris, primo	3 646 729	815 837
Tilgang	2 603 988	2 853 392
Afgang	0	-22 500
Kostpris, ultimo	6 250 717	3 646 729
Af- og nedskrivninger, primo	-474 713	-287 113
Afskrivninger	-912 161	-206 725
Afgang afskrivninger	0	19 125
Af- og nedskrivninger, ultimo	-1 386 874	-474 713
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	4 863 843	3 172 016
Indretning af lejede lokaler		
Kostpris, primo	502 218	451 013
Tilgang	1 852 774	51 205
Kostpris, ultimo	2 354 992	502 218
Af- og nedskrivninger, primo	-183 817	-118 775
Afskrivninger	-237 150	-65 042
Af- og nedskrivninger, ultimo	-420 967	-183 817
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1 934 025	318 401

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2021 DKK	2020 DKK
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris, primo	43 043	0
Tilgang ved selskabsstiftelse	0	17 153
Tilgang ved gældskonvertering	0	25 890
Kostpris, ultimo	43 043	43 043
Nedskrivning, primo	0	0
Nedskrivning	-43 043	0
Nedskrivning, Ultimo	-43 043	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	43 043
Nedskrivning af kapitalandel	43 043	0
Nedskrivning af mellemværende med dattervirksomhed	82 440	0
Regulering af kapitalandele i dattervirksomheder i alt	125 483	0
Deposita		
Kostpris, primo	340 207	330 207
Tilgang	96 409	10 000
Kostpris, ultimo	436 616	340 207
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	436 616	340 207
10. Aktiekapital		
Aktiekapitalen fordeles således:		
Aktiekapital primo	670 000	0
Omdannelse fra ApS til A/S, 7. august 2020:		
A-aktier, 8.000.000 stk. a nom. 0,05 kr.	0	400 000
Børsnotering, 6. november 2020:		
A-aktier, 5.400.000 stk. a nom. 0,05 kr.	0	270 000
A-aktier, 13.400.000 stk. a nom. 0,05 kr.	670 000	670 000
11. Eventualforpligtelser		
Huslejeforpligtelser		
Virksomheden har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør TDKK 2.354 i uopsigelighedsperioden, som udløber 31. januar 2025		
Leasingforpligtelser - bil		
Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12 mdr. med en samlet restleasingydelse på TDKK 32.		
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Virksomheden har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		