

---

# ***Biomega ApS***

Hagemannsvej 6, DK-8600 Silkeborg

## **Årsrapport for 1. april 2019 - 31. marts 2020**

*Annual Report for 1 April 2019 - 31 March 2020*

---

CVR-nr. 37 41 99 23

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 22/9 2020

*The Annual Report was  
presented and adopted at  
the Annual General  
Meeting of the Company  
on 22/9 2020*

Kenneeth Steiniche  
Dalsgaard  
Dirigent  
*Chairman of the General  
Meeting*



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

## Contents

	Side <u>Page</u>
<b>Påtegninger</b> <i>Management's Statement and Auditor's Report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's Statement</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent Auditor's Report</i>	2
<b>Selskabsoplysninger</b> <i>Company Information</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company Information</i>	8
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	9
<b>Årsregnskab</b> <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. april 2019 - 31. marts 2020 <i>Income Statement 1 April - 31 March</i>	11
Balance 31. marts 2020 <i>Balance Sheet 31 March</i>	12
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of Changes in Equity</i>	15
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	16

*Translation of the Danish original. In case of discrepancy, the Danish version shall prevail.*

# **Ledelsespåtegning**

## ***Management's Statement***

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 for Biomega ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 22. september 2020  
*Silkeborg, 22 September 2020*

### **Direktion**

***Executive Board***

Kenneth Steiniche Dalsgaard

### **Bestyrelse**

***Board of Directors***

LEUNG Wai Sing, Wilson  
formand  
*Chairman*

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of Biomega ApS for the financial year 1 April 2019 - 31 March 2020.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 March 2020 of the Company and of the results of the Company operations for 2019/20.

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

Til kapitalejeren i Biomega ApS

### **Konklusion**

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Biomega ApS for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

### **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 regnskabet". 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.

To the Shareholder of Biomega ApS

### **Opinion**

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company 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.

We have audited the Financial Statements of Biomega ApS for the financial year 1 April 2019 - 31 March 2020, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies ("the Financial Statements").

### **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

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har opnået støtteerklæring og tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet samt at selskabet ved delvis realisering af varelageret og omkostningstilpasninger kan sikre fremtidige positive pengestrømme, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

### Material Uncertainty Related to Going Concern

It should be noted that a material uncertainty exists which may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. We refer to note 1 to the Financial Statements disclosing that, the company have received a letter of support from the parent company. The parent company has also declared that they will subordinate their receivables from Biomega ApS in favour of other creditors. Furthermore the inventories can be partial sold and costs can be adjusted to secure positive cash flow. Accordingly, the Financial Statements have been prepared on the assumption of the Company continuing as a going concern.

Our opinion has not been modified in respect of this matter.

### 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 Financials Statements Act.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

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.

### **Ledelsens ansvar for regnskabet**

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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

Based on the work we have performed, in our view, 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 in Management's Review.

### **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.

### **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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

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 judgement 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.
- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 længe kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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.

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.



# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning** *Independent Auditor's Report*

Aarhus, den 22. september 2020

*Aarhus, 22 September 2020*

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Kristian Bredgaard Lassen

statsautoriseret revisor

*State Authorised Public Accountant*

mne23430

# Selskabsoplysninger

## Company Information

**Selskabet**  
*The Company*

Biomega ApS  
Hagemannsvej 6  
DK-8600 Silkeborg

CVR-nr.: 37 41 99 23  
*CVR No:*  
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts  
*Financial period: 1 April - 31 March*  
Hjemstedskommune: Silkeborg  
*Municipality of reg. office: Silkeborg*

**Bestyrelse**

LEUNG Wai Sing, Wilson, formand (*Chairman*)

**Direktion**  
*Executive Board*

Kenneth Steiniche Dalsgaard

**Revision**  
*Auditors*

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
DK-8000 Aarhus C

# Ledelsesberetning

## Management's Review

Årsrapporten for Biomega ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

### Væsentligste aktiviteter

Biomega ApS driver handel i forbindelse med produktion og salg af cykler og cykeltilbehør.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på DKK 15.722.487, og selskabets balance pr. 31. marts 2020 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.115.760.

### Kapitalberedskabet

Nødvendige kreditfaciliteter til dækning af fortsat drift sikres via udlån fra Alco Holdings Ltd. delvis realisation af varelageret og tilpasning af omkostningerne. Der er indhentet en støtteerklæring fra moderselskabet gældende frem til den 31. maj 2021 samt en tilbagetrædelseserklæring gældende frem til 31. marts 2022. Der kan være tvivl om moderselskabets evne til at fremskaffe likviditet.

Financial Statements of Biomega 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 rules applying to reporting class C.

### Key activities

Biomega ApS operates trade in the production and sale of bicycles and bicycle accessories.

### Development in the year

The income statement of the Company for 2019/20 shows a loss of DKK 15,722,487, and at 31 March 2020 the balance sheet of the Company shows negative equity of DKK 1,115,760.

### Capital resources

The necessary credit facilities to cover continued operations are secured through loans from Alco Holdings Ltd., partial realization of inventories and cost adjustments. A written letter of support from the parent company has been obtained and is valid until the 31th of May 2021 and have also signed a letter saying that they will subordinate their receivables at Biomega ApS in favour of other creditors until 31. March 2022. There may be doubts about the parent company's ability to provide liquidity

# Ledelsesberetning

## *Management's Review*

### **Målsætninger og forventninger for det kommende år**

Selskabet forventer et forbedret resultat for det kommende regnskabsår sammenlignet med i år. Forventningen er dog stadig et mindre underskud.

Covid-19 pandemien har skabt væsentlige usikkerhedsmomenter i både den nationale og internationale økonomi. Dette kan risikere at påvirke selskabet negativt i den kommende tid, da erhvervskundernes købeevne kan blive påvirket negativt. På længere sigt vurderes selskabets strategi imidlertid stadig at være intakt.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### **Targets and expectations for the year ahead**

The company expects an improved result for the coming financial year compared to this year. However, the expectation is still a small deficit.

The Covid-19 pandemic has created significant uncertainties in both the national and international economy. This may risk adversely affecting the company in the near future, as the purchasing power of business customers may be adversely affected. In the longer term, however, the company's strategy is still considered to be intact.

### **Unusual events**

The financial position at 31 March 2020 of the Company and the results of the activities of the Company for the financial year for 2019/20 have not been affected by any unusual events.

### **Subsequent events**

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

## Resultatopgørelse 1. april 2019 - 31. marts 2020

### Income Statement 1 April - 31 March

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
<b>Bruttotab</b> <i>Gross profit/loss</i>		<b>-5.975.128</b>	<b>-6.914.441</b>
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	2	-7.093.932	-6.490.471
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>	3	-2.592.782	-1.813.877
<b>Resultat før finansielle poster</b> <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		<b>-15.661.842</b>	<b>-15.218.789</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		6.583	17.484
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		-191.494	-1.169.314
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>-15.846.753</b>	<b>-16.370.619</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	124.266	-2.318.425
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/loss for the year</i>		<b>-15.722.487</b>	<b>-18.689.044</b>

## Resultatdisponering

### Distribution of profit

#### Forslag til resultatdisponering

##### Proposed distribution of profit

Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-15.722.487	-18.689.044
		<b>-15.722.487</b>	<b>-18.689.044</b>

## Balance 31. marts 2020

### Balance Sheet 31 March

#### Aktiver

#### Assets

	Note	31/3 - 2020	31/3 - 2019
		DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i>		707.687	1.678.216
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> <i>Intangible assets</i>	5	<b>707.687</b>	<b>1.678.216</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		825.382	774.081
Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>		607.977	516.265
<b>Materielle anlægsaktiver</b> <i>Property, plant and equipment</i>	6	<b>1.433.359</b>	<b>1.290.346</b>
Deposita <i>Deposits</i>		244.709	468.148
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> <i>Fixed asset investments</i>	7	<b>244.709</b>	<b>468.148</b>
<b>Anlægsaktiver</b> <i>Fixed assets</i>		<b>2.385.755</b>	<b>3.436.710</b>
<b>Varebeholdninger</b> <i>Inventories</i>		<b>11.205.699</b>	<b>7.199.093</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		183.414	470.760
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		371.973	336.122
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		124.266	218.541
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		661.301	799.953
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<b>1.340.954</b>	<b>1.825.376</b>

## **Balance 31. marts 2020**

### ***Balance Sheet 31 March***

#### **Aktiver**

##### ***Assets***

	<u>Note</u>	<u>31/3 - 2020</u>	<u>31/3 - 2019</u>
		DKK	DKK
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.030.943</b>	<b>905.350</b>
<i>Cash at bank and in hand</i>			
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>13.577.596</b>	<b>9.929.819</b>
<i>Current assets</i>			
<b>Aktiver</b>		<b>15.963.351</b>	<b>13.366.529</b>
<i>Assets</i>			

## Balance 31. marts 2020

### Balance Sheet 31 March

#### Passiver

##### Liabilities and equity

	Note	31/3 - 2020 DKK	31/3 - 2019 DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		500.300	500.200
Reserve for udviklingsomkostninger <i>Reserve for development costs</i>		551.996	1.309.008
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-2.168.056	-1.316.681
<b>Egenkapital</b> <b>Equity</b>		<b>-1.115.760</b>	<b>492.527</b>
Anden gæld <i>Other payables</i>		289.542	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> <b>Long-term debt</b>	8	<b>289.542</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		1.004.228	1.318.364
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		14.810.452	10.572.473
Anden gæld <i>Other payables</i>	8	974.889	983.165
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b>Short-term debt</b>		<b>16.789.569</b>	<b>12.874.002</b>
<b>Gældsforpligtelser</b> <b>Debt</b>		<b>17.079.111</b>	<b>12.874.002</b>
<b>Passiver</b> <b>Liabilities and equity</b>		<b>15.963.351</b>	<b>13.366.529</b>
Going concern <i>Going concern</i>	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	9		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	10		



## Egenkapitalopgørelse

### Statement of Changes in Equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i>	Reserve for udviklings- omkostninger <i>Reserve for development costs</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. april <i>Equity at 1 April</i>	500.200	1.309.008	-1.316.681	492.527
Kontant kapitalforhøjelse <i>Cash capital increase</i>	100	0	14.114.100	14.114.200
Årets udviklingsomkostninger <i>Development costs for the year</i>	0	-757.012	757.012	0
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	-15.722.487	-15.722.487
<b>Egenkapital 31. marts</b> <i>Equity at 31 March</i>	<b>500.300</b>	<b>551.996</b>	<b>-2.168.056</b>	<b>-1.115.760</b>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 1 Going concern

#### Going concern

Der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at eksisterende lån og fremtidig finansiering sikres fra moderselskabet. Der er indhentet støtteerklæring frem til 31. maj 2021 samt en tilbagtrædelseserklæring frem til 31. marts 2022 fra moderselskabet. Det er derudover ledelsens forventning, at virksomheden kan fremskaffe den nødvendige likviditet ved tilførsel fra moderselskaber, delrealisation af varelageret samt omkostningstilpasninger. Der kan være tvivl om moderselskabets evne til at fremskaffe likviditet.

Årsrapporten er som følge heraf aflagt under forudsætning om fortsat drift.

*A material uncertainty exists which may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. The continued operations of the Company depend on the Parent Company guaranteeing existing loans and future financing. The Parent Company has issued a letter of support until 31. May 2021, and have also signed a letter saying that they will subordinate their receivables at Biomega ApS in favour of other creditors until 31. March 2022. Management expects that they can obtain the necessary liquidity through the parent companies, partial realization of inventories and cost adjustments. There may be doubts about the parent company's ability to provide liquidity.*

*Consequently, the Annual Report has been prepared under the assumption of going concern.*

### 2 Personaleomkostninger

#### Staff expenses

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Lønninger <i>Wages and salaries</i>	6.645.292	6.093.760
Pensioner <i>Pensions</i>	179.768	185.415
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security expenses</i>	132.368	127.028
Andre personaleomkostninger <i>Other staff expenses</i>	136.504	84.268
	<b>7.093.932</b>	<b>6.490.471</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b> <i>Average number of employees</i>	<b>15</b>	<b>15</b>

## Noter til årsregnskabet

### Notes to the Financial Statements

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
<i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.535.376	1.347.093
<i>Amortisation of intangible assets</i>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	701.514	314.850
<i>Depreciation of property, plant and equipment</i>		
Gevinst og tab ved afhændelse	355.892	151.934
<i>Gain and loss on disposal</i>		
	<b>2.592.782</b>	<b>1.813.877</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	0	0
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	-124.266	2.318.425
<i>Deferred tax for the year</i>		
	<b>-124.266</b>	<b>2.318.425</b>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

#### Intangible assets

	Færdiggjorte udviklingsprojekter
	<i>Completed development projects</i>
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. april	4.041.280
<i>Cost at 1 April</i>	
Tilgang i årets løb	564.847
<i>Additions for the year</i>	
Kostpris 31. marts	<u>4.606.127</u>
<i>Cost at 31 March</i>	
Ned- og afskrivninger 1. april	2.363.064
<i>Impairment losses and amortisation at 1 April</i>	
Årets afskrivninger	1.535.376
<i>Amortisation for the year</i>	
Ned- og afskrivninger 31. marts	<u>3.898.440</u>
<i>Impairment losses and amortisation at 31 March</i>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b>	<b><u>707.687</u></b>
<b><i>Carrying amount at 31 March</i></b>	
Afskrives over	<u>3 år</u>
<i>Amortised over</i>	<u>3 years</u>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 6 Materielle anlægsaktiver

#### Property, plant and equipment

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	Indretning af le- jede lokaler <i>Leasehold improvements</i>
	DKK	DKK
Kostpris 1. april <i>Cost at 1 April</i>	1.143.095	729.423
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	428.419	822.000
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	0	-405.892
Kostpris 31. marts <i>Cost at 31 March</i>	<u>1.571.514</u>	<u>1.145.531</u>
Ned- og afskrivninger 1. april <i>Impairment losses and depreciation at 1 April</i>	369.014	213.158
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	377.118	324.396
Ned- og afskrivninger 31. marts <i>Impairment losses and depreciation at 31 March</i>	<u>746.132</u>	<u>537.554</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b> <i>Carrying amount at 31 March</i>	<b><u>825.382</u></b>	<b><u>607.977</u></b>

### 7 Finansielle anlægsaktiver

#### Fixed asset investments

	Deposita <i>Deposits</i>
	DKK
Kostpris 1. april <i>Cost at 1 April</i>	468.148
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	-223.439
Kostpris 31. marts <i>Cost at 31 March</i>	<u>244.709</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b> <i>Carrying amount at 31 March</i>	<b><u>244.709</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

#### Long-term debt

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

*Payments due within 1 year are recognised in short-term debt. Other debt is recognised in long-term debt.*

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

*The debt falls due for payment as specified below:*

	<u>31/3 - 2020</u>	<u>31/3 - 2019</u>
	DKK	DKK
<b>Anden gæld</b>		
<b><i>Other payables</i></b>		
Mellem 1 og 5 år	289.542	0
<i>Between 1 and 5 years</i>		
Langfristet del	<u>289.542</u>	<u>0</u>
<i>Long-term part</i>		
Øvrig kortfristet gæld	974.889	983.165
<i>Other short-term payables</i>		
	<u><b>1.264.431</b></u>	<u><b>983.165</b></u>

### 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Contingent assets, liabilities and other financial obligations

#### Leje- og leasingforpligtelser

##### *Rental and lease obligations*

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 79 mdr.	3.496.240	5.435.862
<i>Lease obligations, period of non-terminability 79 months</i>		

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 10 Anvendt regnskabspraksis

#### Accounting Policies

Årsrapporten for Biomega ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

#### Generelt om indregning og måling

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

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.

The Annual Report of Biomega 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 rules applying to reporting class C.

The Financial Statements for 2019/20 are presented in DKK.

#### Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset 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.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Fixed assets acquired in foreign currencies are measured at the transaction date rates.

## Income Statement

### Revenue

Revenue from the sale of goods is recognised when the risks and rewards relating to the goods sold have been transferred to the purchaser, the revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits relating to the sale will flow to the Company.

Revenue is measured at the consideration received and is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.



# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Expenses for raw materials and consumables

Expenses for raw materials and consumables comprise the raw materials and consumables consumed to achieve revenue for the year.

#### Other external expenses

Other external expenses comprise indirect production costs and expenses for premises, sales and distribution as well as office expenses, etc.

#### Gross profit/loss

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of revenue, expenses for raw materials and consumables and other external expenses.

#### Staff expenses

Staff expenses comprise wages and salaries as well as payroll expenses.

#### Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise 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.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

## Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret. Udviklingsomkostninger afskrives over 3 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 om-

#### Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

## Balance Sheet

#### Intangible assets

Development costs and costs relating to rights developed by the Company are recognised in the income statement as costs in the year of acquisition. Development costs are amortised over 3 years.

#### Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and less any accumulated impairment losses.

Cost comprises the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition up until the time when the asset is ready for use.

Depreciation based on cost reduced by any residual value is calculated on a straight-line basis over the expected useful lives of the assets, which are:

Other fixtures and fittings, tools and equipment	3 years
Leasehold improvements	3 years

Depreciation period and residual value are reassessed annually.

Assets costing less than DKK 14,100 are expensed

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

kostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

#### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter Deposita.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsmkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

in the year of acquisition.

#### Impairment of fixed assets

The carrying amounts of property, plant and equipment are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by amortisation and depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

#### Fixed asset investments

Fixed asset investments consist of Deposits.

#### Inventories

Inventories are measured at the lower of cost under the FIFO method and net realisable value.

The net realisable value of inventories is calculated at the amount expected to be generated by sale of the inventories in the process of normal operations with deduction of selling expenses. The net realisable value is determined allowing for marketability, obsolescence and development in expected selling price.

The cost of goods for resale, raw materials and consumables equals landed cost.

The cost of finished goods and work in progress comprises the cost of raw materials, consumables and direct labour.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje.

#### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

#### Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

#### Prepayments

Prepayments comprise prepaid expenses concerning rent.

#### Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

## **Noter til årsregnskabet**

### ***Notes to the Financial Statements***

#### **10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)** ***Accounting Policies (continued)***

##### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

##### **Financial debts**

Debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.