

The Upcycl ApS

Borggade 4A st.
8000 Aarhus

CVR-nr. 38 64 97 95

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 12. juli 2024

dirigent Rikke Oksbjerg Ullersted

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for The Upcycl ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 12. juli 2024

Direktion

Rikke Oksbjerg Ullersted

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til den daglige ledelse i The Upcycl ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for The Upcycl ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 5 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på TDKK 990 i regnskabsåret, der sluttede den 31.12.2023, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med TDKK 1.701. Disse forhold sammen med de i note 5 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aarhus, den 12. juli 2024

Aros statsautoriserede revisorer I/S
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 29 69 00 65

Morten Boye Ballum Birkebæk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34278

Selskabsoplysninger

Selskabet	The Upcycl ApS Borggade 4A st. 8000 Aarhus
	CVR-nr.: 38 64 97 95
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
	Stiftet: 17. maj 2017
	Regnskabsår: 7. regnskabsår
	Hjemsted: Aarhus
Direktion	Rikke Oksbjerg Ullersted
Ejerforhold	ROU Keeper ApS Unapologetic Ventures ApS
Revisor	Aros statsautoriserede revisorer I/S statsautoriseret revisionsinteressentskab Værkmestergade 3, 4 sal 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på kr. 989.611, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.701.458.

The Upcycl ApS er en scale up og er født til at udvikle og vækste via investeringer og kapitaltilførsel.

Resultatet for 2023 er ifølge virksomhedens strategi tilfredsstillende.

Vi har i 2023 fået de planlagte investeringer ombord via kapitalforhøjelser fra i alt ni business angels, samt en forhøjelse fra en eksisterende investor. Alle investorer bidrager, udover kapital, med viden og netværk. Kapitalen er geninvesteret i virksomheden.

Omsætningen for 2023 har været tilfredsstillende og vi har lykkedes med at ændre fordelingen mellem vores omsætningsstrømme, således at andelen af handelsbaserede transaktioner nu er på højde med de medlemsbaserede transaktioner.

I første halvdel af 2024 er det lykkedes os at ramme samtlige udviklings- og positionerings milestones.

På grund af udskudt investeringskapital for første halvår af 2024 har vi tilpasset vores udviklingsstrategi og udgifter.

For andet halvår af 2024 budgetterer vi med et godt investeringsmarked og forventer investeringer på en 1M DKK i oktober, samt soft funding kapital på i alt 0,5M DKK til december.

Ledelsen forventer på denne baggrund tilstrækkelig likviditet og aflægger årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Upcycl ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Direkte omkostninger m/moms

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser 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.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttotab		-181.138	157.872
Personaleomkostninger	1	<u>-643.603</u>	<u>-728.563</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		-824.741	-570.691
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-40.337</u>	<u>-16.281</u>
Resultat før finansielle poster		-865.078	-586.972
Finansielle indtægter	2	562	0
Finansielle omkostninger	3	<u>-361.947</u>	<u>-193.012</u>
Resultat før skat		-1.226.463	-779.984
Skat af årets resultat		<u>236.852</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-989.611</u>	<u>-779.984</u>
Overført resultat		<u>-989.611</u>	<u>-779.984</u>
		<u>-989.611</u>	<u>-779.984</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		2.444.920	1.076.600
Immaterielle anlægsaktiver		2.444.920	1.076.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		142.240	90.492
Materielle anlægsaktiver		142.240	90.492
Deposita		3.937	52.000
Finansielle anlægsaktiver		3.937	52.000
Anlægsaktiver i alt		2.591.097	1.219.092
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.884	128.030
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		38.396	0
Tilgodehavende moms og afgifter		95.802	73.545
Periodeafgrænsningsposter		9.492	20.900
Tilgodehavender		171.574	222.475
Likvide beholdninger		145.409	4.483
Omsætningsaktiver i alt		316.983	226.958
Aktiver i alt		2.908.080	1.446.050

Balance 31. december

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		57.185	54.647
Overkurs ved kapitalforhøjelse		1.114.414	62.985
Overført resultat		-2.873.057	-1.883.446
		<u>-1.701.458</u>	<u>-1.765.814</u>
Egenkapital			
Vækstfonden		2.877.448	1.666.919
Konvertible lån		837.402	651.278
		<u>3.714.850</u>	<u>2.318.197</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	247.000	0
Banker		0	228.787
Modtagne forudbetalinger fra kunder		41.625	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		114.580	196.886
Anden gæld		491.483	467.994
		<u>894.688</u>	<u>893.667</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
		<u>4.609.538</u>	<u>3.211.864</u>
Gældsforpligtelser i alt			
		<u>2.908.080</u>	<u>1.446.050</u>
Passiver i alt			
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	5		
Leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	2023	2022		
	kr.	kr.		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	669.910	639.890		
Andre omkostninger til social sikring	-234.308	-99.282		
Andre personaleomkostninger	208.001	187.955		
	643.603	728.563		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	5	4		
	2023	2022		
	kr.	kr.		
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	507	0		
Andre finansielle indtægter	55	0		
	562	0		
	2023	2022		
	kr.	kr.		
3 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	361.947	193.012		
	361.947	193.012		
4 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2023	31. december 2023	næste år	efter 5 år
Vækstfonden	1.666.919	3.124.448	247.000	727.000
	1.666.919	3.124.448	247.000	727.000

Noter

5 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der er en usikkerhed om selskabets fortsatte drift, idet selskabet har haft yderligere tab i regnskabsåret 2023 på TDKK 990, hvilket medfører en negativ egenkapital på TDKK 1.701. Selskabet arbejder fortsat på yderligere kapitalforhøjelser, tilskudsmidler samt besparelser på driften til sikring af tilstrækkelig likviditet.

Regnskabsåret 2024 forventes at give et yderligere underskud, men at likviditeten bliver sikret via kapitalforhøjelser og allerede igangsatte besparelser på driften, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift i overensstemmelse hermed.

	2023	2022
	kr.	kr.
6 Leje- og leasingforpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	112.000	47.000
Mellem 1 og 5 år	308.000	137.000
Efter 5 år	0	0
	<u>420.000</u>	<u>184.000</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	200.000	80.000

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet ROU Keeper ApS. Som dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for skatter inden for sambeskatningskredsen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut samt Danmarks Eksport- og Investertingsfond er der tinglyst et skadeløsbrev tkr. 3.250 med virksomhedspant.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Rikke Oksbjerg Ullersted

Navnet returneret af dansk MitID var:
Rikke Oksbjerg Ullersted
Direktion
ID: efa916b8-a2e8-4b6c-8e53-2a893b56141d
Tidspunkt for underskrift: 13-07-2024 kl.: 11:33:37
Underskrevet med MitID



Morten Boye Ballum Birkebæk

Navnet returneret af dansk MitID var:
Morten Boye Ballum Birkebæk
Revisor
ID: abbe4766-ee02-4dd2-8abc-64d8f6f698d6
Tidspunkt for underskrift: 13-07-2024 kl.: 11:50:48
Underskrevet med MitID



Rikke Oksbjerg Ullersted

Navnet returneret af dansk MitID var:
Rikke Oksbjerg Ullersted
Dirigent
ID: efa916b8-a2e8-4b6c-8e53-2a893b56141d
Tidspunkt for underskrift: 13-07-2024 kl.: 13:16:27
Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 4c55fbjwJMK251948736

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.