

SIDETRACKED APS
EMIL HOLMS KANAL 14, 2300 KØBENHAVN S
ÅRSRAPPORT
1. NOVEMBER 2018 - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. maj 2020

Julie Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-7 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 8 |
| Årsregnskab 1. november 2018 - 31. december 2019 | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Sidetracked ApS Emil Holms Kanal 14 2300 København S |
| | CVR-nr.: 39 98 96 03 Stiftet: 1. november 2018 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. november 2018 - 31. december 2019 |
| Bestyrelse | Peter Ladefoged, Formand Mathias Dam Arvanaghi Vlad Gîdea |
| Direktion | Vlad Gîdea |
| Revision | Deloitte Statsautoriseret revisionspartnerselskab Østre Havnepromenade 26, 4. 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. november 2018 - 31. december 2019 for Sidetracked ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. maj 2020

Direktion:

Vlad Gîdea

Bestyrelse:

Peter Ladefoged
Formand

Mathias Dam Arvanaghi

Vlad Gîdea

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Sidetracked ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sidetracked ApS for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. december 2019 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Aalborg, den 19. maj 2020

Deloitte Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Nørrevang
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11706

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udvikle og kommercialisere systemer til opfangelse af bevægelse (motion capture).

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er udviklet et system til opfangelse af bevægelse gennem virtual reality udstyr til generering og redigering af animationer. Systemet er ikke kommercielt tilgængeligt, og der har derfor ikke været nogen omsætning i Selskabet. Resultaterne har medført en ny udvikling af Selskabets strategi. Denne strategi medfører et behov for yderligere produktudvikling igennem 2020 for at nå frem til en kommerciel lancering.

Det er ledelsens vurdering, at der med den nuværende finansiering er tilstrækkelige midler til selskabets udvikling og drift igennem 2020.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Mathias Dam Arvanaghi er fratrådt den 13. marts 2020 og alle grundlæggere har således forladt Selskabet. Der er samtidig ansat en interim direktør Vlad Gîdea. Der er udover ovenstående ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. DECEMBER

| | Note | 2018/19 |
|--|------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 431.446 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -817.496 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -747.983 |
| DRIFTSRESULTAT | | -1.134.033 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -3.195 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -1.137.228 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | 237.095 |
| ÅRETS RESULTAT | | -900.133 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Overført resultat..... | | -900.133 |
| I ALT | | -900.133 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 |
|---|-------------|----------------|
| Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger..... | | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 3 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 16.831 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 16.831 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 59.221 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 59.221 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 76.052 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 7.000 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 230.095 |
| Tilgodehavender..... | | 237.095 |
| Likvide beholdninger..... | | 65.022 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 302.117 |
| AKTIVER..... | | 378.169 |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital..... | | 66.667 |
| Overført overskud..... | | 86.095 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 152.762 |
| Gældsbreve..... | | 141.227 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 141.227 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 79.014 |
| Anden gæld..... | | 5.166 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 84.180 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 225.407 |
| PASSIVER..... | | 378.169 |

NOTER

| | 2018/19 | Note |
|---|--|----------|
| Personaleomkostninger | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 | | |
| Løn og gager..... | 794.033 | |
| Omkostninger til social sikring..... | 15.349 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 8.114 | |
| | 817.496 | |
| Skat af årets resultat | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -230.095 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -7.000 | |
| | -237.095 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 3 |
| | Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger | |
| Kostpris 1. november 2018..... | 0 | |
| Tilgang..... | 740.206 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 740.206 | |
| Afskrivninger 1. november 2018..... | 0 | |
| Nedskrivning..... | 740.206 | |
| Afskrivninger 31. december 2019..... | 740.206 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | 0 | |
| <p>Resultaterne af udviklingsarbejdet igennem 2019 er blevet evalueret i forlængelse af grundlæggernes fratræden. Selskabets nuværende ledelse vurderer, at der skal ske væsentlige ændringer i de udviklede systemers arkitektur, hvis disses kommercielle potentiale skal udnyttes fuldt ud. I betragtning af dette forhold og da ingen af grundlæggerne længere arbejder i Selskabet, anses selve udviklingsaktiverne reelt som afskrevet.</p> | | |
| Materielle anlægsaktiver | | 4 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. november 2018..... | 0 | |
| Tilgang..... | 24.608 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 24.608 | |
| Af- og nedskrivninger 1. november 2018..... | 0 | |
| Årets afskrivninger | 7.777 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019..... | 7.777 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | 16.831 | |

NOTER

| | | | | Note |
|---|-------------------------|--------------------------|---|------------------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | 5 |
| | | | Lejededpositum og andre tilgodehavender | |
| Tilgang..... | | | 59.221 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | | | 59.221 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | | | 59.221 | |
| | | | | |
| Egenkapital | | | | 6 |
| | | Selskabs- kapital | Overført overskud | I alt |
| Egenkapital 1. november 2018..... | | 500 | 0 | 500 |
| Kapitalforhøjelse..... | | 66.167 | 986.228 | 1.052.395 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | | -900.133 | -900.133 |
| Egenkapital 31. december 2019..... | | 66.667 | 86.095 | 152.762 |
| | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | 7 |
| | 1/11 2018 gæld i alt | 31/12 2019 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
| Gældsbreve..... | 0 | 141.227 | 0 | 0 |
| | 0 | 141.227 | 0 | 0 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sidetracked ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis. Regnskabet indeholder ikke sammenligningstal pga. det er selskabets 1. regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 2 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.