

Organic Plant Protein A/S

Resenbrovej 29, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 40 24 04 89

Årsrapport

1. juli 2021 - 30. juni 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. november 2022.

Henrik Hedegaard Lyhne
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Organic Plant Protein A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 24. november 2022

Direktion

Nikka Sig Kristensen

Bestyrelse

Ulrich Kern-Hansen
formand

Peter Michael Larsen Stevns
næstformand

Henrik Hedegaard Lyhne

Henning Haahr

Mette Wedersøe Gravgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Organic Plant Protein A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Organic Plant Protein A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 24. november 2022

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Kuno Hesel

Statsautoriseret revisor
mne33224

Selskabsoplysninger

Selskabet	Organic Plant Protein A/S Resenbrovej 29 8600 Silkeborg CVR-nr.: 40 24 04 89 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 3. regnskabsår
Bestyrelse	Ulrich Kern-Hansen, formand Peter Michael Larsen Stevns, næstformand Henrik Hedegaard Lyhne Henning Haahr Mette Wedersøe Gravgaard
Direktion	Nikka Sig Kristensen
Revision	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 8600 Silkeborg
Bankforbindelser	Sparekassen Kronjylland Merkur Andelskasse Nykredit
Modervirksomhed	Organic Future ApS

Hovedtal og nøgletal

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	2.220	-492
Resultat af primær drift	-9.916	-12.117
Finansielle poster, netto	-1.879	-1.304
Årets resultat	-11.795	-10.459
Balance:		
Balancesum	60.168	51.441
Investeringer i materielle anlægsaktiver	608	1.069
Egenkapital	-11.686	-14.891
Ansvarlig lånekapital	32.000	32.800
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	20.314	17.909
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	9	9
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	184,6	283,1
Soliditetsgrad	-19,4	-28,9
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	33,8	34,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling, produktion og salg af økologiske plantebaserede proteiner og anden hermed beslægtet virksomhed.

Virksomhedens primære produkter er en ny type af teksturerede planteproteiner, som er velegnede til at erstatte både kød og fisk i næsten alle kendte sammenhænge som f.eks. færdigretter, hakket kød, burgerbøffer, frikadeller, postejer, pålægssalater m.m.

Råvaren er ærter og hestebønner, som kan dyrkes lokalt, og produkterne er karakteriseret ved en mild forarbejdningsgrad, hvor den ernæringsmæssige kvalitet af proteiner og kostfibre er godt bevaret. Produkterne er desuden karakteriseret ved at være uden allergener som soja og gluten og ved at være økologiske.

Klimaaftrykket er meget lavt (0,9kg CO₂e/kg), hvilket betyder, at produkterne kan få stor betydning i relation til at nå Paris-aftalens mål om at begrænse den globale opvarmning til højst 1,5 grader og den tilsvarende danske beslutning om reduktion af klimabelastningen med 70% inden 2030.

Beslutningen om økologisk produktion bidrager til beskyttelse af grundvandet og biodiversiteten og understøtter EU's målsætning om, at økologiske jordbrug i 2030 skal udgøre mindst 25% af det samlede landbrugsareal. Dette er næsten en tredobling af det økologiske areal i EU.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.219.673 kr. mod -491.611 kr. sidste år, som var selskabets andet regnskabsår. Det ordinære resultat før skat udgør -11.794.679 kr. mod -13.421.299 kr. sidste år.

Isoleret betragtet er et underskud af denne størrelsesorden ikke tilfredsstillende, men ud fra en samlet vurdering mener ledelsen alligevel, at regnskabsåret 2021-22 har været et positivt og vigtigt skridt i virksomhedens udvikling, og at der er skabt grundlag for en fortsat stor vækst i det kommende år, hvor det forventes at nettoomsætningen igen vil blive mere end fordoblet.

Danish Agro A.m.b.a. er indtrådt i ejerkredsen.

Selskabets stiftere tillægger det stor værdi, at det lykkedes at finde en dansk partner, og at der er tale om et stærkt grovvarereselskab, som kan bidrage væsentligt til sikring af selskabets råvareforsyning, herunder at råvarerne fremover i stigende grad vil komme fra danske økologiske landbrug.

Selskabets *egenkapital inkl. Ansvarlig lånekapital* er øget til 20.314 tkr. mod 17.909 tkr. sidste år.

De store forventninger til virksomhedens vækst understøttes af de globale forventninger til en meget stor vækst i alternative proteiner som kan erstatte kød. World Economic Forum forudser en decideret disruption af fødevaremarkedet, hvor proteiner, som erstatter kød, allerede i 2040 udgør mere end halvdelen af den globale produktion af proteiner til fødevarer.

Ledelsesberetning

Effekt af Covid-19

Virksomhedens primære kunder er industrikunder på eksportmarkedet, hvor salgsarbejdet i perioder stadig har været vanskeliggjort af rejserestriktioner og corona lockdowns, og to vigtige internationale messer blev aflyst i foråret 2022. Hertil kommer at industriernes egne aktiviteter med produktudvikling fortsat har været påvirket af pandemien.

Udviklingsaktiviteter

Selskabet anvender fortsat betydelige ressourcer på videreudvikling af den teknologi, som anvendes til produktionen af teksturerede planteproteiner, og der er i det forløbne regnskabsår udviklet to nye varianter med endnu bedre tekstur end i det hidtidige sortiment.

Der er tale om produktet Slices, som bl.a. er egnet til plantebaseret kebab, og produktet Shreds, som er velegnet til plantefars og til ”Half & Half” produkter, hvor halvdelen af kødet i f.eks. hakket kød, burgere, frikadeller og pølser bliver erstattet med planteproteiner. Selskabet vurderer, at der er et meget stort potentiale i ”Half & Half” produkter, idet produkterne opleves som de rene kødprodukter, som forbrugerne kender, samtidig med at prisen er væsentligt lavere, og klimabelastningen er reduceret med næsten 50%.

Herudover er der udviklet recepter og produktionsvejledninger til en række nye applikationer, som stilles til rådighed for de fødevareindustrier, som nu er i gang med udvikling af plantebaserede produkter. Det drejer sig bl.a. om løsninger til fiskeindustrien, hvor selskabets teksturerede planteproteiner kan anvendes til plantebaserede udgaver af produkter som makrelsalat, tunsalat og fiskeburgere.

I forhold til at fremme den grønne omstilling i de større køkkener og kantiner er der udviklet en stor samling af opskrifter på retter, hvor kødet er erstattet med selskabets Plant Mate planteproteiner. Opskrifterne er målrettet specifikke grupper som f.eks. ”Børn på 1-6 år” og ”Småt-spisende ældre”, og alle opskrifter er suppleret med beregninger af næringsindhold og klimabelastning. Udover store reduktioner i måltidernes klimabelastning, er der også store økonomiske besparelser ved at erstatte kød og fisk med Plant Mate planteproteiner.

Herudover deltager selskabet i flere eksterne udviklingsprojekter, bl.a. GUDP projektet ”NekstPro – Nyt ekstruderet planteprotein til fremtidens ernæringsrigtige fødevarer”, som specielt har fokus på optimering af sammensætningen af aminosyrer i de teksturerede planteproteiner.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Stifternes formål med at etablere virksomheden er at fremme udvikling og produktion af nye typer plantebaserede proteiner, som kan bidrage til den nødvendige reduktion af forbruget af kød.

Det er her af afgørende betydning, at klimabelastningen fra de nye planteproteiner er meget lavere end klimabelastningen fra kød. Et mindre forbrug af kød vil desuden have en positiv virkning på folkesundheden, hvilket også har stor samfundsøkonomisk betydning.

Der er fra starten etableret en så stor kapacitet, at det er muligt at fremstille planteproteiner nok til 400.000 måltider pr. dag, svarende til halvdelen af samtlige offentlige måltider i Danmark.

Stifterne har desuden lagt vægt på, at produktionen skal være rent økologisk, da økologien er den produktionsmetode, som bedst understøtter den nødvendige grønne omstilling, som senest i 2015 blev formuleret af FN i form af FN's 17 Verdensmål for bæredygtig udvikling.

Økologien har især betydning for seks af verdensmålene:

- Verdensmål nr. 2: Stop sult
- Verdensmål nr. 6: Rent vand
- Verdensmål nr. 12: Ansvarligt forbrug og produktion
- Verdensmål nr. 13: Klima-indsats
- Verdensmål nr. 14: Livet i havet
- Verdensmål nr. 15: Livet på land (Biodiversitet)

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

I juli 2022 deltog selskabet i den internationale økologiske fødevarermesse BioFach i Nürnberg, hvor det igen bliver bekræftet, at virksomhedens produkter er unikke på det internationale marked, og at der er et stort eksportpotentiale. Dette bliver også bekræftet ved, at virksomhedens andel af eksport fortsat er stigende, og at eksporten nu udgør over 80% af virksomhedens omsætning.

Virksomhedens produkter er også meget relevante for større køkkener og kantiner i Danmark, men realisering af dette potentiale kræver en aktiv indsats overfor brugerne. Virksomheden har derfor investeret i et mobilt køkken, og virksomheden tilbyder nu at afholde workshops, hvor personalet i køkkenerne kan opleve, hvor nemt det er at arbejde med Plant Mate planteproteiner, og at der kan tilberedes velsmagende måltider, som er velkendte i den danske madkultur, og som både indebærer økonomiske besparelser, et væsentligt lavere klimaaftryk og en højere andel af økologi i køkkenernes indkøb.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Bruttofortjeneste	2.219.673	-491.611
2 Personaleomkostninger	-8.274.733	-7.882.707
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.860.829	-3.742.544
Driftsresultat	-9.915.889	-12.116.862
Andre finansielle indtægter	136	8.127
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.878.926	-1.312.564
Resultat før skat	-11.794.679	-13.421.299
Skat af årets resultat	0	2.962.324
Årets resultat	-11.794.679	-10.458.975
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	0	-236.647
Disponeret fra overført resultat	-11.794.679	-10.222.328
Disponeret i alt	-11.794.679	-10.458.975

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2022	2021
Anlægsaktiver		
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	1.404.185	1.863.581
Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.404.185	1.863.581
6 Produktionsanlæg og maskiner	18.636.042	20.600.740
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.675.720	8.504.195
Materielle anlægsaktiver i alt	26.311.762	29.104.935
8 Deposita	1.725.878	1.725.878
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.725.878	1.725.878
Anlægsaktiver i alt	29.441.825	32.694.394
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	10.389.000	7.739.709
Varebeholdninger i alt	10.389.000	7.739.709
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.718.930	678.489
Udskudte skatteaktiver	4.382.893	4.382.893
Andre tilgodehavender	349.139	253.812
Periodeafgrænsningsposter	279.549	233.881
Tilgodehavender i alt	6.730.511	5.549.075
Likvide beholdninger	13.606.454	5.457.839
Omsætningsaktiver i alt	30.725.965	18.746.623
Aktiver i alt	60.167.790	51.441.017

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	625.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger	1.095.264	1.453.593
Overført resultat	-13.405.792	-16.844.442
Egenkapital i alt	-11.685.528	-14.890.849
Gældsforpligtelser		
9 Ansvarlig lånekapital	32.000.000	32.800.000
10 Kreditinstitutter i øvrigt	13.873.140	14.804.892
11 Leasingforpligtelser	9.333.025	12.105.485
Langfristede gældsforpligtelser i alt	55.206.165	59.710.377
Kortfristet del af langfristet gæld	5.764.493	3.560.091
Leverandører af varer og tjenesteydelser	883.743	499.589
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.168.951	527.470
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	6.135.000	0
Anden gæld	2.694.966	2.034.339
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.647.153	6.621.489
Gældsforpligtelser i alt	71.853.318	66.331.866
Passiver i alt	60.167.790	51.441.017

- 1 Forudsætninger for going concern
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for udviklingsomkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2021	500.000	1.453.593	-16.844.442	-14.890.849
Kontant kapitaludvidelse	125.000	0	14.875.000	15.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-11.794.679	-11.794.679
Overført fra overført resultat	0	-358.329	358.329	0
	<u>625.000</u>	<u>1.095.264</u>	<u>-13.405.792</u>	<u>-11.685.528</u>

Noter

2021/22

2020/21

1. Forudsætninger for going concern

Selskabet har i de tre første leveår realiseret et underskud på i alt 28.281 tkr., hvorved selskabets egenkapital er blevet negativ. Underskuddene er blandt andet opstået som følge af, at selskabets salgsproces overfor kunderne er blevet forsinket som følge af manglende muligheder for fysiske kundebesøg under coronanedlukninger. I efteråret 2022 er salgsaktiviteterne øget og omsætningen stiger for hver måned.

Selskabets ejerkreds har støttet op om selskabet med likviditet ved blandt andet at have tilført ansvarlig lånekapital på i alt 32.000 tkr. Dette kan dække likviditetsbehovet til den løbende drift indtil omsætningen er på et niveau, hvor der genereres positivt cash flow. Selskabet har endvidere fået en ny ejer, som har forhøjet egenkapitalen med samlet 15.000 tkr. Ledelsen har derfor sikret sig, at selskabet har et tilstrækkeligt kapitalberedskab til at kunne indfri fremtidige forpligtelser.

Med baggrund i ovenstående er det ledelsens klare holdning, at selskabet inden for kort tid vil generere positiv drift og positivt cash flow, hvorfor årsrapporten aflægges efter going concern princippet.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	7.911.021	7.561.233
Pensioner	289.078	240.477
Andre omkostninger til social sikring	74.634	80.997
	<u>8.274.733</u>	<u>7.882.707</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>9</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	<u>1.878.926</u>	<u>1.312.564</u>
	<u>1.878.926</u>	<u>1.312.564</u>

Noter

4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter

Kostpris 1. juli 2021	2.296.976	0
Overførsler	0	2.296.976
Kostpris 30. juni 2022	2.296.976	2.296.976
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	-433.395	0
Årets afskrivninger	-459.396	-433.395
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	-892.791	-433.395
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	1.404.185	1.863.581

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Selskabet har aktiveret udviklingsprojekter for i alt t.kr. 1.404. Der er ikke aktiveret yderligere omkostninger i år. Der er i år afskrevet t.kr. 459 og projektet er færdigudviklet.

De afholdte omkostninger vedrører udvikling af nye bæredygtige fødevarer, som kan erstatte kød. Der er tale om en særlig udvikling af plantebaserede fødevarer, som er bygget på hestebønner og ærteprotein. Selskabet sælger allerede varerne til mange forskellige lande. Selskabet har i indeværende år solgt for t.kr. 12.513, og det vedrører alt sammen plantebaserede fødevarer, som er resultatet af udviklingsprojektet.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver

Kostpris 1. juli 2021	0	2.166.976
Tilgang i årets løb	0	130.000
Overførsler	0	-2.296.976

Noter

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli 2021	23.361.604	22.463.728
Tilgang i årets løb	<u>406.913</u>	<u>897.876</u>
Kostpris 30. juni 2022	<u>23.768.517</u>	<u>23.361.604</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	-2.760.864	-452.295
Årets afskrivninger	<u>-2.371.611</u>	<u>-2.308.569</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	<u>-5.132.475</u>	<u>-2.760.864</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	<u>18.636.042</u>	<u>20.600.740</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2021	9.982.014	9.811.033
Tilgang i årets løb	<u>201.348</u>	<u>170.981</u>
Kostpris 30. juni 2022	<u>10.183.362</u>	<u>9.982.014</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	-1.477.819	-477.239
Årets afskrivninger	<u>-1.029.823</u>	<u>-1.000.580</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	<u>-2.507.642</u>	<u>-1.477.819</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	<u>7.675.720</u>	<u>8.504.195</u>
8. Deposita		
Kostpris 1. juli 2021	<u>1.725.878</u>	<u>1.725.878</u>
Kostpris 30. juni 2022	<u>1.725.878</u>	<u>1.725.878</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	<u>1.725.878</u>	<u>1.725.878</u>
9. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital i alt	32.000.000	32.800.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Ansvarlig lånekapital i alt	<u>32.000.000</u>	<u>32.800.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
10. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	16.865.172	17.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.992.032</u>	<u>-2.195.108</u>
	<u>13.873.140</u>	<u>14.804.892</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>415.267</u>	<u>1.105.180</u>
11. Leasingforpligtelser		
Leasinggæld	<u>12.105.486</u>	<u>13.470.468</u>
	12.105.486	13.470.468
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.772.461</u>	<u>-1.364.983</u>
	<u>9.333.025</u>	<u>12.105.485</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>288.604</u>
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden, 7.848 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr.		
Til sikkerhed for gæld til Sparekassen Kronjylland, 9.016 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 t.kr.		
13. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået en huslejekontrakt, som er uopsigelig med 6 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 330 t.kr.		
Sambeskatning		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Organic Future ApS, CVR-nr. 27263542, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.		
Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.		

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Organic Plant Protein A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Organic Plant Protein A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.