

Organic Plant Protein A/S

Resenbrovej 29, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 40 24 04 89

Årsrapport

6. februar 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2020.

Lars Walter Høeg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 6. februar 2019 - 30. juni 2020	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 6. februar 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 6. februar 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 15. december 2020

Direktion

Ulrich Kern-Hansen

Bestyrelse

Lars Walter Høeg
formand

Mette Wedersøe Gravgaard

Ulrich Kern-Hansen

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 6. februar 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 6. februar 2019 - 30. juni 2020 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 regnskabsbrugerne 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 15. december 2020

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: 6. februar - 30. juni 1. regnskabsår
Bestyrelse	Lars Walter Høeg, formand Mette Wedersøe Gravgaard Ulrich Kern-Hansen
Direktion	Ulrich Kern-Hansen
Revision	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 8600 Silkeborg
Bankforbindelser	Sparekassen Kronjylland Mercur Andelskasse Nycredit
Modervirksomhed	Organic Future ApS

Hovedtal og nøgletal

	2019/20 <u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:	
Bruttotab	-1.428
Resultat af ordinær primær drift	-5.741
Finansielle poster, netto	-611
Årets resultat	-4.932
Balance:	
Balancesum	38.248
Investeringer i materielle anlægsaktiver	32.275
Egenkapital	-4.432
Ansvarlig lånekapital	16.000
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	11.568
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	7
Nøgletal i %:	
Soliditetsgrad	-11,6
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	30,2

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Straks efter selskabets stiftelse den 6. februar 2019 blev der fundet en egnet ejendom med en fabriksbygning på 2400 m², som i perioden fra 1. april 2019 til januar 2020 er blevet ombygget og indrettet til produktion af teksturerede planteproteiner (TVP). Produkterne er velegnede til erstatning af kød i fødevarer som færdigretter, hakket kød, burgerbøffer, frikadeller, postejer m.m.

I første omgang er der etableret to produktionslinjer med en kapacitet på 2200 tons/år, men der er planlagt en tredje produktionslinje, hvorefter den maksimale kapacitet vil være omkring 3500 tons/år.

Råvaren til TVP er proteinmel (koncentrat), som er produceret på basis af økologiske ærter og hestebønner.

Produktionsanlægget er også egnet til produktion af ekstruderede produkter som snacks, crisps og croutoner med et protein-indhold på 20-30%. Råvaren er her en blanding ærteproteinmel, fuldkornshavre og ærtestivelse.

Sideløbende hermed er der opbygget en organisation med højt kvalificerede medarbejdere, som dækker alle funktioner i en international fødevarer virksomhed, som producerer og sælger ingredienser til fødevarerindustrien og produkter til foodservice og detail.

Efter deltagelse i to internationale fødevarer messer, Anuga i oktober 2019 og Biofach i februar 2020, er der etableret kontakter til et stort antal eksportkunder, og det er blevet bekræftet at produkterne er unikke på det globale marked. Kunderne lægger især vægt på produkternes milde, neutrale smag og en fin kødlignende fiberstruktur, samt at der ikke anvendes protein-isolat.

I februar 2020 var virksomheden klar til at producere i fuld skala, men få uger senere ramte Coronapandemien, hvorefter planlagte møder med en række store potentielle kunder blev aflyst. Hele perioden frem til afslutningen af første regnskabsår har været påvirket af pandemien, som har vanskeliggjort salgsarbejdet både i forhold til industrikunder og i forhold til foodservice. Det har derfor ikke været muligt at opnå den budgetterede omsætning.

Den ledige kapacitet er i stedet blevet udnyttet til fortsat produktudvikling, og det er lykkedes at udvikle en række nye varianter, således at selskabet ved starten på andet regnskabsår står med et bredere og endnu stærkere sortiment.

Selskabet har i sit første regnskabsår realiseret et underskud på kr. -4.931.874, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital inklusive ansvarlig lånekapital på kr. 11.568.126.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Fra august 2020 kom salgsarbejdet så småt i gang i forhold til detailhandelen, og det er lykkedes at få aftaler om salg af tre serier af produkter til detailmarkedet i henholdsvis England, Tyskland og Danmark. Derimod har der fortsat været meget vanskelige vilkår for salgsarbejdet i forhold til foodservice og industri, og situationen er forværret i løbet af efteråret, hvor anden bølge af Covid-19 er tiltaget i styrke.

Udviklingen i salget har derfor været meget langsommere end forventet, og i november 2020 må det forventes, at pandemien også vil påvirke mulighederne i 1. kvartal 2021.

Det har derfor været nødvendigt at styrke selskabets kapitalgrundlag og likvide beredskab, og der er efter statusdagen opnået tilsagn om yderligere tilførsel af ansvarlig lånekapital og bankfaciliteter, således at der er finansiel opbakning til at udvise den fornødne tålmodighed til den fortsatte opbygning af salget.

Redegørelse for samfundsansvar

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.

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)

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 aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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

Bruttotab

Bruttotab 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.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Forskningsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes. Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der eksisterer en sammenhæng mellem de afholdte omkostninger og en fremtidig indtjening. Manglende myndighedsgodkendelse, kundegodkendelser og andre usikkerhedsfaktorer vil ofte betyde, at kravene for indregning som et aktiv ikke er opfyldt, og at udviklingsomkostningerne derfor udgiftsføres, når de afholdes.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt husleje, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

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

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

Brugstid

Anvendt regnskabspraksis

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

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.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens 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 samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Organic Plant Protein A/S forholdsmæssigt over for skattemyndig hederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatnings-kredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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 nettorealisationværdi.

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.

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.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	6/2 2019 - 30/6 2020
Bruttotab	-1.427.527
1 Personaleomkostninger	-3.382.778
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-929.534
Forsknings- og udviklingsomkostninger	-1.186
Driftsresultat	-5.741.025
2 Øvrige finansielle omkostninger	-611.418
Resultat før skat	-6.352.443
Skat af årets resultat	1.420.569
Årets resultat	-4.931.874
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-4.931.874
Disponeret i alt	-4.931.874

Balance

Passiver	
Note	30/6 2020
Egenkapital	
6 Virksomhedskapital	500.000
7 Overført resultat	-4.931.874
Egenkapital i alt	-4.431.874
Gældsforpligtelser	
8 Ansvarlig lånekapital	16.000.000
9 Vækstfonden	4.000.000
10 Leasingforpligtelser	12.336.251
Langfristede gældsforpligtelser i alt	32.336.251
Kortfristet del af langfristet gæld	2.106.779
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.132.366
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.267.108
Anden gæld	836.994
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.343.247
Gældsforpligtelser i alt	42.679.498
Passiver i alt	38.247.624
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
12 Eventualposter	

Noter

	6/2 2019 - 30/6 2020
1. Personalemkostninger	
Lønninger og gager	3.216.545
Pensioner	114.178
Andre omkostninger til social sikring	52.055
	3.382.778
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger	
Andre finansielle omkostninger	611.418
	611.418
	<u>30/6 2020</u>
3. Udviklingsprojekter under udførelse	
Tilgang i årets løb	2.166.976
Kostpris 30. juni 2020	2.166.976
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	2.166.976
4. Produktionsanlæg og maskiner	
Tilgang i årets løb	22.463.728
Kostpris 30. juni 2020	22.463.728
Årets afskrivninger	-452.295
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-452.295
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	22.011.433
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>15.018.849</u>

Noter

	<u>30/6 2020</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Tilgang i årets løb	<u>9.811.033</u>
Kostpris 30. juni 2020	<u>9.811.033</u>
Årets afskrivninger	<u>-477.239</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	<u>-477.239</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>9.333.794</u>
6. Virksomhedskapital	
Virksomhedskapital 6. februar 2019	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>
7. Overført resultat	
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-4.931.874</u>
	<u>-4.931.874</u>
8. Ansvarlig lånekapital	
Ansvarlig lånekapital i alt	16.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>
Ansvarlig lånekapital i alt	<u>16.000.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>
9. Vækstfonden	
Vækstfonden i alt	4.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>
Vækstfonden i alt	<u>4.000.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>247.060</u>

Noter

30/6 2020

10. Leasingforpligtelser

Leasinggæld	14.443.030
	<u>14.443.030</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.106.779</u>
	<u>12.336.251</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>847.351</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden, 4.000 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	491
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	171
Produktionsanlæg ekskl. leasede aktiver	6.411
Driftsmidler ekskl. indretning lejede lokaler	1.331

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 15.019 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2020 udgør 14.443 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med tidligst opsigelse 31. oktober 2021, hvor den samlede forpligtelse på balancedagen udgør 130 t.kr.

Selskabet har indgået kontrakt med leverandør om køb af råvarer for i alt ca. 18.000 t.kr. i regnskabsåret 2020/21.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Organic Future ApS, CVR-nr. 27263542 som administrationsselskab 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.

12. 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.