

Organic Plant Protein A/S

Resenbrovej 29, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 40 24 04 89

Årsrapport

1. juli 2020 - 30. juni 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. december 2021.

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 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 22. december 2021

Direktion

Nikka Sig Kristensen

Bestyrelse

Ulrich Kern-Hansen
formand

Mette Wedersøe Gravgaard

Henrik Hedegaard Lyhne

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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har realiseret væsentlige underskud i de to første leveår, hvorved selskabets egenkapital er blevet negativ. Selskabets ejerkreds har tilført selskabet ansvarlig lånekapital til sikring af den løbende drift og den ansvarlige lånekapital overstiger i væsentligt omfang den negative egenkapital. Ledelsen har i note 1 redegjort for forudsætningerne for at aflægge årsrapporten efter going concern princippet. Vi er enige med ledelsen i deres beskrivelse her af, samt at årsrapporten kan aflægges efter going concern princippet. Der henvises til note 1 for yderligere omtale her af.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 22. december 2021

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 2. regnskabsår
Bestyrelse	Ulrich Kern-Hansen, formand Mette Wedersøe Gravgaard Henrik Hedegaard Lyhne
Direktion	Nikka Sig Kristensen
Revision	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 8600 Silkeborg
Bankforbindelser	Sparekassen Kronjylland Mercur Andelskasse Nycredit
Modervirksomhed	Organic Future ApS

Hovedtal og nøgletal

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttotab	-423	-1.428
Resultat af primær drift	-12.117	-5.741
Finansielle poster, netto	-1.304	-611
Årets resultat	-10.459	-4.932
Balance:		
Balancesum	51.441	38.248
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.069	32.275
Egenkapital	-14.891	-4.432
Ansvarlig lånekapital	32.800	16.000
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	17.909	11.568
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	9	7
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	283,1	29,1
Soliditetsgrad	-28,9	-11,6
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	34,8	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.

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

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -422.993 kr. mod -1.427.527 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -10.458.975 kr. mod -4.931.874 kr. sidste år.

Isoleret betragtet er et underskud af denne størrelsesorden ikke tilfredsstillende, men ud fra en samlet vurdering mener ledelsen alligevel, at regnskabsåret 2020-21 har været et positivt og vigtigt skridt i virksomhedens udvikling, og at der er skabt grundlag for en fortsat accelererende vækst i det kommende år.

Ejerkredsen har i regnskabsåret indskudt yderligere 10.800.000 kr., og stifterne har konverteret et tilgodehavende på 6.000.000 kr. til ansvarligt lån. Det betyder at selskabets egenkapital inkl. Ansvarlig lånekapital i regnskabsåret er blevet forøget til 17.909.000 kr. mod 11.568.000 sidste år.

Omkring 7 millioner kr. af den tilførte likviditet er bundet i et råvarelager, som var baseret på en kontrakt, som var indgået i december 2019, dvs. få måneder inden pandemien ramte.

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 en globale produktion af proteiner til fødevarer.

Effekt af Covid-19

Virksomhedens primære kunder er industrikunder på eksportmarkedet, hvor salgsarbejdet har været vanskeliggjort af omfattende rejserestriktioner og corona lockdowns. Hertil kommer at industriernes egne aktiviteter med produktudvikling har været forsinket af pandemien. F.eks. har udviklingsafdelingen hos en konkret industrikunde i Australien været helt nedlukket i 250 dage.

En anden vigtig afsætningskanal er foodservice. Også her har hele regnskabsåret været hårdt ramt af Corona. Dels har salget indenfor foodservice i det hele taget ligget på et meget lavt niveau, men herudover har indkøbsafdelingerne indenfor foodservice stort set været lukket ned, således at det ikke har været muligt at få oprettet nye varer.

Sidst, men ikke mindst, har det haft en meget negativ indflydelse på udviklingen i salget, at samtlige messer har været aflyst i regnskabsåret 2020-21.

Udvikling i aktiviteter

Den ledige kapacitet i virksomheden er blevet udnyttet til fortsat produktudvikling, og det er lykkedes at udvikle en række nye varianter, således at selskabet nu står med et bredere og endnu stærkere sortiment, som åbner mulighed for, at de teksturerede planteproteiner kan erstatte kødet i endnu flere typer af kødprodukter.

F.eks. er der udviklet Nano-strips, som er en vigtig ingrediens i en plantebaseret burger, og der er udviklet et produkt, Mince mini, som er velegnet til produktion af plantebaseret bacon-toppings.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Umiddelbart efter regnskabsårets afslutning blev de fleste corona-restriktioner ophævet, og der har de følgende måneder været en positiv udvikling i salget, og det månedlige salg i 2. halvår 2021 ligger 81% højere end det månedlige salg i regnskabsåret 2020-21.

Desuden har det haft en meget positiv betydning, at to store internationale fødevareremesser er blevet gennemført. Det drejer sig om Anuga 9. – 13. oktober i Köln og Plant Based World Conference & Expo 15. – 16. oktober i London. På disse messer er der etableret kontakt med langt over 100 potentielle nye kunder på eksportmarkedet.

Perioden efter regnskabsårets afslutning har desuden været præget af fortsat udvikling af organisationen, som nu består af et stærkt hold af højt kvalificerede medarbejdere, som dækker alle funktioner i en international fødevarer virksomhed.

Især salgsarbejdet er blevet styrket gennem ansættelse af en Eksport Manager og gennem tilførsel af yderligere ressourcer til udvikling af velsmagende eksempler på, hvordan virksomhedens nye teksturerede proteiner kan erstatte kød. Dette har vist sig at være af meget stor betydning i salgsarbejdet både i forhold til industrien og indenfor salg til foodservice.

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.

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)

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/7 2020 - 30/6 2021	6/2 2019 - 30/6 2020
Bruttotab	-422.993	-1.427.527
2 Personaleomkostninger	-7.882.707	-3.382.778
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.742.544	-929.534
Forsknings- og udviklingsomkostninger	-68.618	-1.186
Driftsresultat	-12.116.862	-5.741.025
Andre finansielle indtægter	8.127	0
Øvrige finansielle omkostninger	-1.312.564	-611.418
Resultat før skat	-13.421.299	-6.352.443
Skat af årets resultat	2.962.324	1.420.569
Årets resultat	-10.458.975	-4.931.874
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	-236.647	1.690.240
Disponeret fra overført resultat	-10.222.328	-6.622.114
Disponeret i alt	-10.458.975	-4.931.874

Balance 30. juni

Aktiver			
Note	2021	2020	
Anlægsaktiver			
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	1.863.581	0
4	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	2.166.976
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.863.581</u>	<u>2.166.976</u>
5	Produktionsanlæg og maskiner	20.600.740	22.011.433
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.504.195	9.333.794
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>29.104.935</u>	<u>31.345.227</u>
7	Deposita	1.725.878	1.725.878
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.725.878</u>	<u>1.725.878</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>32.694.394</u>	<u>35.238.081</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	7.739.709	491.030
	Varebeholdninger i alt	<u>7.739.709</u>	<u>491.030</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	678.489	170.999
	Udskudte skatteaktiver	4.382.893	1.420.569
	Andre tilgodehavender	253.812	12.263
	Periodeafgrænsningsposter	233.881	145.235
	Tilgodehavender i alt	<u>5.549.075</u>	<u>1.749.066</u>
	Likvide beholdninger	5.457.839	769.447
	Omsætningsaktiver i alt	<u>18.746.623</u>	<u>3.009.543</u>
	Aktiver i alt	<u>51.441.017</u>	<u>38.247.624</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger	1.453.593	1.690.240
Overført resultat	-16.844.442	-6.622.114
Egenkapital i alt	-14.890.849	-4.431.874
Gældsforpligtelser		
8 Ansvarlig lånekapital	32.800.000	16.000.000
9 Kreditinstitutter i øvrigt	14.804.892	4.000.000
10 Leasingforpligtelser	12.105.485	12.336.251
Langfristede gældsforpligtelser i alt	59.710.377	32.336.251
Kortfristet del af langfristet gæld	3.560.091	2.106.779
Leverandører af varer og tjenesteydelser	499.589	1.132.366
Gæld til tilknyttede virksomheder	527.470	6.267.108
Anden gæld	2.034.339	836.994
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.621.489	10.343.247
Gældsforpligtelser i alt	66.331.866	42.679.498
Passiver i alt	51.441.017	38.247.624
1 Usikkerhed om going concern		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for udviklingsomkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2020	500.000	1.690.240	-6.622.114	-4.431.874
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-10.222.328	-10.222.328
Overført fra overført resultat	0	-236.647	0	-236.647
	<u>500.000</u>	<u>1.453.593</u>	<u>-16.844.442</u>	<u>-14.890.849</u>

Noter

1/7 2020 - 30/6 2021	6/2 2019 - 30/6 2020
-------------------------	-------------------------

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har i de to første leveår realiseret et underskud på i alt 16.844 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 2021 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 32.800 tkr. Dette kan dække likviditetsbehovet til den løbende drift indtil omsætningen er på et niveau, hvor der genereres positivt cash flow. Selskabet har nogle leverandørkontrakter på råvarer for i alt 8.844 tkr., som skal indfries i 1. halvår 2022. Ledelsen har sikret sig, at selskabet vil kunne opnå tilstrækkeligt kapitalberedskab til at kunne indfri leverandørkontrakterne.

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	7.561.233	3.216.545
Pensioner	240.477	114.178
Andre omkostninger til social sikring	80.997	52.055
	<u>7.882.707</u>	<u>3.382.778</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>7</u>

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

Overførsler	<u>2.296.976</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>2.296.976</u>	<u>0</u>
Årets afskrivninger	<u>-433.395</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	<u>-433.395</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>1.863.581</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
4. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juli 2020	2.166.976	0
Tilgang i årets løb	130.000	2.166.976
Overførsler	<u>-2.296.976</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>0</u>	<u>2.166.976</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>0</u>	<u>2.166.976</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli 2020	22.463.728	0
Tilgang i årets løb	897.876	22.463.728
Kostpris 30. juni 2021	<u>23.361.604</u>	<u>22.463.728</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	-452.295	0
Årets afskrivninger	<u>-2.308.569</u>	<u>-452.295</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	<u>-2.760.864</u>	<u>-452.295</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>20.600.740</u>	<u>22.011.433</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>13.511.164</u>	<u>15.018.849</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2020	9.811.033	0
Tilgang i årets løb	170.981	9.811.033
Kostpris 30. juni 2021	<u>9.982.014</u>	<u>9.811.033</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	-477.239	0
Årets afskrivninger	<u>-1.000.580</u>	<u>-477.239</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	<u>-1.477.819</u>	<u>-477.239</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>8.504.195</u>	<u>9.333.794</u>

Noter

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
7. Deposita		
Kostpris 1. juli 2020	1.725.878	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.725.878</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>1.725.878</u>	<u>1.725.878</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>1.725.878</u>	<u>1.725.878</u>
8. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital i alt	32.800.000	16.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Ansvarlig lånekapital i alt	<u>32.800.000</u>	<u>16.000.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
9. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	17.000.000	4.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.195.108</u>	<u>0</u>
	<u>14.804.892</u>	<u>4.000.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.105.180</u>	<u>247.060</u>

Noter

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
10. Leasingforpligtelser		
Leasinggæld	13.470.468	14.443.030
	<u>13.470.468</u>	<u>14.443.030</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.364.983	-2.106.779
	<u>12.105.485</u>	<u>12.336.251</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>288.604</u>	<u>847.351</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden, 8.000 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Til sikkerhed for gæld til Sparekassen Kronjylland, 9.000 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	7.740
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	678
Materielle anlægsaktiver ekskl. leasede aktiver	15.594

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med tidligst opsigelse 31. oktober 2021, hvor den samlede forpligtelse på balancedagen udgør 384 t.kr.

Selskabet har indgået kontrakt med leverandør om køb af råvarer for i alt 8.844 t.kr. i regnskabsåret 2021/22.

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.

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

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

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.

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.

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 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 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. 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, patenter og licenser

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

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 10 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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5-12 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

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

Anvendt regnskabspraksis

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 samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

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.

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 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 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. 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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi.

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

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

Nikka Sig Kristensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-254687737564
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 13:46:53
Underskrevet med NemID

Ulrich Kern-Hansen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-162735097395
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 13:01:07
Underskrevet med NemID

Mette Wedersøe Gravgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-677739291252
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 14:00:42
Underskrevet med NemID

Henrik Hedegård Lyhne

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-500954419338
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 19:26:11
Underskrevet med NemID

Henrik Hedegård Lyhne

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-500954419338
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 19:26:11
Underskrevet med NemID

Kuno Hesel

Som Statsautoriseret revisor NEM ID
På vegne af Revisionshuset Tal & Tanker
RID: 23656268
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2021 kl.: 19:37:05
Underskrevet med NemID

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

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

This document has esignatur Agreement-ID: 4c4ff8c2NSZ246447246