



LINDEBERG
STORM
FISCHER
Vi skaber løsninger

Gaia Wood Technology ApS

c/o STAD
Østerfælled Torv 10, 1.
2100 København

CVR-nr. 40 83 85 03

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 7. juli 2021

Jeespeer Free Dalgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 5. oktober 2019 - 31. december 2020	12
Balance pr. 31. december 2020	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 5. oktober 2019 - 31. december 2020 for Gaia Wood Technology ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. oktober 2019 - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juli 2021

Direktion

Jeespeer Free Dalgaard
Direktør

Bestyrelse

Kim Holm
Formand

Jørgen Jensen
Næstformand

Torben Hald Kimø

Jeespeer Free Dalgaard

Hans-Bo Hyldig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gaia Wood Technology ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Gaia Wood Technology ApS for regnskabsåret 5. oktober 2019 - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. oktober 2019 - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi har ikke på anden vis haft mulighed for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for kapitalandele i kapitalinteresser på kr. 1.000.000. Som følge af dette forhold har vi ikke været i stand til at fastlægge omfanget af eventuelle nødvendige justeringer og at opgøre den mulige indvirkning heraf på resultatopgørelsen, aktiverne og egenkapitalopgørelsen.

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion med forbehold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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.

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 oprettholder 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 7. juli 2021

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 37 82 10 55

John Lindeberg Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34093

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gaia Wood Technology ApS
c/o STAD
Østerfælled Torv 10, 1.
2100 København

CVR-nr.: 40 83 85 03

Regnskabsperiode: 5. oktober 2019 - 31. december 2020

Hjemsted: København

Bestyrelse

Kim Holm, formand
Jørgen Jensen, næstformand
Torben Hald Kimø
Jeespeer Free Dalgaard
Hans-Bo Hyldig

Direktion

Jeespeer Free Dalgaard, direktør

Revision

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Esplanaden 7, 2. th.
1263 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har været at opstarte udviklingen af et test- og demonstrationsanlæg til, at kunne vise træindustrien hvilke muligheder, der ligger for dem i at kunne lave gennemimprægnerede giffri træprodukter. Endvidere har selskabet foretaget investering i hermed beslægtede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke:

Udviklingsprojekter

Selskabet er i proces med opførelse og udvikling af et test- og demonstrationsanlæg til, at kunne vise træindustrien hvilke muligheder, der ligger for dem i at kunne lave gennemimprægnerede giffri træprodukter. Det vil gøre træet langt mere holdbart, brandhæmmet og formstabilt. Når kunderne har defineret produktkvaliteten, og vi har testet samt dokumenteret prøverne, vil selskabet opføre industrianlæg hos den potentielle kunde på en royaltybaseret aftale. Selskabet forventer at test- og demonstrationsanlægget færdig i første version i løbet af 2021. Der er som følge heraf en naturlig usikkerhed ved indregning og måling af udviklingsprojekter. Det er ledelsens vurdering og skøn, at der ikke er nedskrivningsbehov.

Kapitalandele i kapitalinteresser:

Selskabet har erhvervet anparter i DWT Holding ApS til en overkurs i lighed med andre handler af unoterede anparter i dette selskab. Koncernen besidder patenter som er i direkte relation til udviklingsprojektet. Det har på regnskabsafslutningstidspunktet ikke været muligt, at afklare om investeringen i DWT Holding ApS har et nedskrivningsbehov eller ej, hvorfor selskabets ledelse har vurderet og skønnet, at investeringen indregnes til kostpris DKK 1 mio. Der er som følge heraf en naturlig usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i kapitalinteresser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på kr. 424.365, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en negativ egenkapital på kr. 324.365.

Selskabet har tabt sin egenkapital i regnskabsåret, ledelsen har foretaget de fornødne procedurer i forbindelse med redegørelse for reetablering af egenkapitalen inden for 6 månedersfristen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gaia Wood Technology ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2019/20 er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

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

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

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

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

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 5. oktober 2019 - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/2020</u> kr.
Bruttotab		-228.342
Finansielle omkostninger		<u>-196.023</u>
Resultat før skat		-424.365
Skat af årets resultat		<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>-424.365</u></u>
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		3.386.098
Overført resultat		<u>-3.810.463</u>
		<u><u>-424.365</u></u>

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> kr.
Aktiver		
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>4.341.152</u>
Immaterielle anlægsaktiver		<u>4.341.152</u>
Kapitalandele i kapitalinteresser		<u>1.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.000.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.341.152</u>
Andre tilgodehavender		<u>465.239</u>
Tilgodehavender		<u>465.239</u>
Likvide beholdninger		<u>2.051.960</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.517.199</u>
Aktiver i alt		<u><u>7.858.351</u></u>

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> kr.
Passiver		
Virksomhedskapital		100.000
Reserve for udviklingsomkostninger		3.386.098
Overført resultat		<u>-3.810.463</u>
Egenkapital		<u>-324.365</u>
Anden gæld		7.427.627
Periodeafgrænsningsposter		<u>425.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	1	<u>7.852.627</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>330.089</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>330.089</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>8.182.716</u>
Passiver i alt		<u><u>7.858.351</u></u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	2	
Usikkerhed ved indregning og måling	3	

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 5. oktober 2019	0	0	0	
Årets resultat	0	3.386.098	-3.810.463	-424.365
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	100.000	0	0	100.000
Egenkapital 31. december 2020	100.000	3.386.098	-3.810.463	-324.365

Noter

1 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 5. oktober 2019	Gæld 31. december 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	0	7.427.627	0	7.427.627
Periodeafgrænsningsposter	0	425.000	0	200.000
	0	7.852.627	0	7.627.627

2 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt sin egenkapital i regnskabsåret. Ledelsen har foretaget de fornødne procedurer i forbindelse med redegørelse for reetablering af egenkapitalen inden for 6 månedersfristen. Selskabets ledelse vurderer at selskabets egenkapital reetableres indenfor 3-5 år enten via fremtidig drift eller gældskonvertering, hvorfor ledelsen har vurderet at regnskabet kan aflægges efter going concern.

3 Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke:

Udviklingsprojekter

Selskabet er i proces med opførelse og udvikling af et test- og demonstrationsanlæg til, at kunne vise træindustrien hvilke muligheder, der ligger for dem i at kunne lave gennemimpregnerede giffri træprodukter. Det vil gøre træet langt mere holdbart, brandhæmmet og formstabilt. Når kunderne har defineret produktkvaliteten, og vi har testet samt dokumenteret prøverne, vil selskabet opføre industrianlæg hos den potentielle kunde på en royaltybaseret aftale. Selskabet forventer at test- og demonstrationsanlægget færdig i første version i løbet af 2021. Der er som følge heraf en naturlig usikkerhed ved indregning og måling af udviklingsprojekter. Det er ledelsens vurdering og skøn, at der ikke er nedskrivningsbehov.

Kapitalandele i kapitalinteresser:

Selskabet har erhvervet anparter i DWT Holding ApS til en overkurs i lighed med andre handlinger af unoterede anparter i dette selskab. Koncernen besidder patenter som er i direkte relation til udviklingsprojektet. Det har på regnskabsafslutningstidspunktet ikke været muligt, at afklare om investeringen i DWT Holding ApS har et nedskrivningsbehov eller ej, hvorfor selskabets ledelse har vurderet og skønnet, at investeringen indregnes til kostpris DKK 1 mio. Der er som følge heraf en naturlig usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i kapitalinteresser.