

LED iBond A/S

Agern Allé 5A, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 36 04 84 41

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Peter Møllerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for LED iBond 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den

Direktion

Rolf H. Sprunk-Jansen

Bestyrelse

Bjarne Henning Jensen
Formand

Frederik Bruhn-Petersen

Lars Frederiksen

Stig Poulsen

Flemming Bent Lindeløv

Claus Østergaard Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LED iBond A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LED iBond A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Glostrup, den

PKF Munkebo Vindelev

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor
mne3644

Selskabsoplysninger

Selskabet	LED iBond A/S Agern Allé 5A 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 36 04 84 41
	Stiftet: 17. juli 2014
	Hjemsted: Hørsholm kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 7. regnskabsår
Bestyrelse	Bjarne Henning Jensen, Formand Frederik Bruhn-Petersen Lars Frederiksen Stig Poulsen Flemming Bent Lindeløv Claus Østergaard Pedersen
Direktion	Rolf H. Sprunk-Jansen
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Nykredit Bank, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V
Modervirksomhed	LED iBond International A/S

Hovedtal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttotab	-2.593	632	-2.729	-3.194	-3.431
Resultat af ordinær primær drift	-16.801	-15.777	-14.024	-12.182	-9.496
Finansielle poster, netto	-6.137	-2.296	-2.602	-1.174	-1.336
Årets resultat	-17.382	-14.085	-12.949	-10.426	-8.455
Balance:					
Balancesum	46.478	43.563	45.553	33.551	18.079
Egenkapital	12.189	4.571	18.656	13.605	9.031

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

LED iBond A/S er en dansk virksomhed baseret på en enestående patenteret teknologi til innovative og epokegørende LED-belysningskoncepter. Vores produkter er udviklet med stort fokus på både æstetik og energieffektivitet. LED iBond A/S' teknologi adskiller sig fra traditionelle LED-løsninger, blandt andet ved en effektiv køling af dioden, hvilket forlænger diodens levetid markant sammenlignet med andre LED løsninger. Yderligere fordele ved LED iBond A/S' belysningskoncepter er mindre kabelføring, lav indbygningshøjde, stor designmæssig fleksibilitet, hurtig og simpel montage samt minimal vedligehold. Ydermere spares op til 85 % af udgifterne til strøm, og CO²-udledningen nedbringes kraftigt til glæde for miljøet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -17.381.661 kr. mod -14.085.176 kr. sidste år. Når man ser bort fra de negative effekter af Covid-19 pandemien, anser ledelsen årets resultat for at være som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LED iBond 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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokale, autodrift og administration.

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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 ekstern rådgivning og materialeforbrug, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

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 10 år.

Licensrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licensrettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. For tjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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.

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

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

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

Småaktiver med en kostpris på under 14.100 kr. pr. enhed 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 af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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

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.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 af skrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter LED iBond A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter 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.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttotab	-2.592.570	631.924
3 Personaleomkostninger	-5.198.127	-5.412.162
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.010.625	-9.645.555
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	0	-1.350.849
Resultat før finansielle poster	-16.801.322	-15.776.642
Andre finansielle indtægter	0	22.161
4 Øvrige finansielle omkostninger	-6.136.935	-2.318.236
Resultat før skat	-22.938.257	-18.072.717
5 Skat af årets resultat	5.556.596	3.987.541
Årets resultat	-17.381.661	-14.085.176
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-17.381.661	-14.085.176
Disponeret i alt	-17.381.661	-14.085.176

Balance 31. december

Aktiver			
Note	2020	2019	
Anlægsaktiver			
6	Licens-rettigheder	2.511.059	3.012.639
6	Software	5.701	17.885
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	21.970.669	20.525.699
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>24.487.429</u>	<u>23.556.223</u>
7	Produktionsanlæg og maskiner	5.820.793	7.591.290
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.780	115.853
7	Indretning af lejede lokaler	12.760	11.277
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.841.333</u>	<u>7.718.420</u>
8	Deposita	267.690	225.095
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>267.690</u>	<u>225.095</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>30.596.452</u>	<u>31.499.738</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.979.771	2.505.550
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.089.696	1.914.315
	Forudbetalinger for varer	14.557	144.389
	Varebeholdninger i alt	<u>4.084.024</u>	<u>4.564.254</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.923.242	816.593
9	Udskudte skatteaktiver	9.041.858	5.444.573
	Andre tilgodehavender	454.164	45.523
	Periodeafgrænsningsposter	335.801	571.037
	Tilgodehavender i alt	<u>11.755.065</u>	<u>6.877.726</u>
	Likvide beholdninger	42.351	621.393
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.881.440</u>	<u>12.063.373</u>
	Aktiver i alt	<u>46.477.892</u>	<u>43.563.111</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger	17.137.122	14.172.114
Overført resultat	-5.448.020	-10.101.351
Egenkapital i alt	12.189.102	4.570.763
Gældsforpligtelser		
10 Kreditinstitutter i øvrigt	1.950.000	3.350.000
10 Gældsbreve	3.181.820	5.000.000
10 Feriepengeforpligtelser, overgangsperiode	747.253	253.978
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.879.073	8.603.978
10 Kortfristet del af langfristet gæld	4.518.180	1.300.000
Gæld til pengeinstitutter	855	855
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.569.119	3.509.318
Gæld til tilknyttede virksomheder	18.395.510	23.300.536
Anden gæld	2.926.053	2.277.661
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.409.717	30.388.370
Gældsforpligtelser i alt	34.288.790	38.992.348
Passiver i alt	46.477.892	43.563.111

- 1 Skønsmæssig usikkerhed
- 2 Særlige poster
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	13.668.438	4.487.501	18.655.939
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-14.085.176	-14.085.176
Overført fra Overført resultat	0	503.676	0	503.676
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	-503.676	-503.676
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	14.172.114	-10.101.351	4.570.763
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-17.381.661	-17.381.661
Overført fra Overført resultat	0	2.965.008	0	2.965.008
Moderselskabstilskud	0	0	25.000.000	25.000.000
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	-2.965.008	-2.965.008
	500.000	17.137.122	-5.448.020	12.189.102

Noter

1. Skønsmæssig usikkerhed

Ved opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse af selskabets aktiver kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien. Skøn, der er væsentlige for regnskabsafslæggelsen, foretages bl.a. ved opgørelsen af af- og nedskrivning på anlægsaktiver.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

2. Særlige poster

Der er pr. definition risiko forbundet med indregningen af udviklingsprojekter og tilhørende erhvervede rettigheder (licenser). Aktivernes værdi er afhængige af, 1) at selskabet opnår tilstrækkelig succes med færdigudvikling af teknologien og efterfølgende kommercialisering af de udviklede teknologier, og 2) at selskabet kan opnå den til færdigudviklingen og kommercialiseringen fornødne likviditet.

Ledelsen har valgt at indregne eksternt afholdte projektomkostninger samt internt afholdte lønomkostninger som udviklingsprojekter samt erhvervede rettigheder (licenser) i balancen. Den samlede værdi udgør henholdsvis 22.623 t.kr. og 2.505 t.kr. pr. 31. december 2020. Værdien er baseret på ledelsens forventninger til projektets markedspotentiale og er således forbundet med usikkerhed, idet værdien er afhængig af, at selskabet opnår succes med kommercialiseringen.

Derudover omfatter særlige poster kompensation for faste omkostninger modtaget i forbindelse med COVID-19-nedlukningen.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indtægter:		
Kompensation for faste omkostninger	1.664.172	0
	<u>1.664.172</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttotab	1.664.172	0
Resultat af særlige poster netto	<u>1.664.172</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
3. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	4.291.738	4.408.122
Pensioner	764.706	782.032
Andre omkostninger til social sikring	44.968	42.002
Personalemkostninger i øvrigt	<u>96.715</u>	<u>180.006</u>
	<u>5.198.127</u>	<u>5.412.162</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>12</u>
Herudover er personaleomkostninger 3.950 t.kr., aktiveret under posten udviklingsprojekter.		
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	2.556.357	1.399.748
Andre finansielle omkostninger	<u>3.580.578</u>	<u>918.488</u>
	<u>6.136.935</u>	<u>2.318.236</u>
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-3.597.285	-2.045.937
Skatte kredit	<u>-1.959.311</u>	<u>-1.941.604</u>
	<u>-5.556.596</u>	<u>-3.987.541</u>

Noter

6. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Licens- rettigheder</u>	<u>Software</u>	<u>Færdiggjorte udviklings- projekter</u>
Kostpris 1. januar 2020	5.015.803	36.725	36.711.831
Tilgang	0	0	7.882.016
Kostpris 31. december 2020	5.015.803	36.725	44.593.847
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	2.003.164	18.840	16.186.132
Årets afskrivninger	501.580	12.184	6.437.046
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	2.504.744	31.024	22.623.178
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	2.511.059	5.701	21.970.669

7. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2020	9.669.747	393.034	17.649
Tilgang	173.905	0	8.823
Kostpris 31. december 2020	9.843.652	393.034	26.472
Afskrivninger 1. januar 2020	2.078.457	277.180	6.373
Årets afskrivninger	1.944.402	108.074	7.339
Afskrivninger 31. december 2020	4.022.859	385.254	13.712
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	5.820.793	7.780	12.760

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>		
8. Deposita				
Kostpris 1. januar 2020	225.095	225.095		
Tilgang i årets løb	42.595	0		
Kostpris 31. december 2020	<u>267.690</u>	<u>225.095</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>267.690</u>	<u>225.095</u>		
9. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2020	5.444.573	3.398.636		
Udskudt skat af årets resultat	3.597.285	2.045.937		
	<u>9.041.858</u>	<u>5.444.573</u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	-5.387.234	-5.182.369		
Materielle anlægsaktiver	-322.460	-454.871		
Fremført underskud fra tidligere år	14.751.552	11.081.813		
	<u>9.041.858</u>	<u>5.444.573</u>		
10. Gældsforpligtelser				
	<u>Gæld i alt</u>	<u>Kortfristet del af langfristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2020</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	4.650.000	2.700.000	1.950.000	0
Gældsbreve	5.000.000	1.818.180	3.181.820	0
Feriepengeforpligtelser, overgangsperiode	747.253	0	747.253	0
	<u>10.397.253</u>	<u>4.518.180</u>	<u>5.879.073</u>	<u>0</u>

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditfaciliteter, 5.000 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Gælden udgør pr. 31. december 2020 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	4.084
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.923
Driftsmateriel	5.841

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår pr. 31. december 2020 i to huslejekontrakter. Én huslejekontrakt med restløbetid på 9 måneder og en årlig leje på 371 t.kr., forpligtelsen hertil udgør 281 t.kr. Samt én huslejekontrakt med restløbetid på 21 måneder og en årlig leje på 299 t.kr. Forpligtelsen hertil udgør 432 t.kr. Den samlede restlejeforpligtelse er pr. 31. december 2020 er 713 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med LED iBond International, CVR-nr. 36 04 16 09 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for Skattestyrelsen fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.