

Nordic Impact Investments ApS

Mantziusvej 16B, 2900 Hellerup

CVR-nr./CVR no. 10 14 08 70

Årsrapport 2022/23

Annual report 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2023

Approved at the Company's annual general meeting on 30 November 2023

Dirigent:

Chair of the meeting:

DocuSigned by:

Lisbeth Stausholm Zacho

14A28B4CB4AE4E2
Lisbeth Stausholm Zacho

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.

The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.

Indhold

Contents

| | |
|---|----|
| Ledespåtegning Statement by the Board of Directors and the Executive Board | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning Independent auditor's report | 3 |
| Ledelsesberetning Management's review | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023 Financial statements 1 July 2022 - 30 June 2023 | 10 |
| Resultatopgørelse Income statement | 10 |
| Balance Balance sheet | 11 |
| Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity | 13 |
| Noter Notes to the financial statements | 14 |

Ledelsespåtegning

Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nordic Impact Investments ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. november 2023

Copenhagen, 30 November 2023

Direktion:/Executive Board:

DocuSigned by:



14A28B4CB4AE4E2...

Lisbeth Stausholm Zacho

Today, the Board of Directors and the Executive Board have discussed and approved the annual report of Nordic Impact Investments ApS for the financial year 1 July 2022 - 30 June 2023.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 June 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2022 - 30 June 2023.

Further, in our opinion, the Management's review gives a fair review of the matters discussed in the Management's review.

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Bestyrelse/Board of Directors:

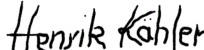
DocuSigned by:



14A28B4CB4AE4E2...

Lisbeth Stausholm Zacho

DocuSigned by:



C83CB32855F24F8...

Henrik Köhler

DocuSigned by:



8DDC09C11029403...

Steen Løndal

DocuSigned by:



709FCDEF452F47A...

Humphrey Mufongo

Wattanga

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i Nordic Impact Investments ApS

To the shareholders of Nordic Impact Investments ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Impact Investments ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Opinion

We have audited the financial statements of Nordic Impact Investments ApS for the financial year 1 July 2022 - 30 June 2023, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 June 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2022 - 30 June 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

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.

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- ▶ 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 konklusion 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.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the note disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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.

København, den 30. november 2023

Copenhagen, 30 November 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

DocuSigned by:



Jesper Jørn Pedersen

statsaut. revisor

State Authorised Public Accountant

mne21326

Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

Ledelsesberetning

Management's review

Oplysninger om selskabet

Company details

Navn/Name

Nordic Impact Investments ApS

Adresse, postnr., by/Address, Postal code, City

Mantziusvej 16B, 2900 Hellerup

CVR-nr./CVR no.

10 14 08 70

Hjemstedskommune/Registered office

Gentofte

Regnskabsår/Financial year

1. juli 2022 - 30. juni 2023

1 July 2022 - 30 June 2023

Bestyrelse/Board of Directors

Lisbeth Stausholm Zacho

Henrik Kähler

Steen Løndal

Humphrey Mulongo Wattanga

Direktion/Executive Board

Lisbeth Stausholm Zacho

Revision/Auditors

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i at drive investeringsvirksomhed og rådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på 491.951 kr. mod et underskud på 33.075 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på 13.157.656 kr.

Resultatet er forventet og afspejler en investeringsportefølje bestående af selskaber i Østafrika, der er værdisat til cost-pris. Anvendelse af cost-pris skyldes, at der er tale om unoterede og relativt illikvide investeringer. Samtidig udbetales der årligt 3% management fee til Nordic Impact Funds.

Markedsværdien af porteføljen og alle selskaber i porteføljen er steget i værdi siden køb. Markedsværdien per 30. juni 2023 blev vurderet til 17.552.500 kr., som også reflekterer den pris nye investorer har investeret ind til.

Forøgelsen af virksomhedens balance skyldes en kapitaludvidelse i regnskabsperioden på 7.052.500 kr.

Investeringsporteføljen består pr 30. juni 2023 af følgende selskaber:

- Xeno Corporation i Uganda – en opsparings- og investeringsplatform, der demokratiserer adgangen til en professionel opsparing placeret i investeringsfonde.
- ChapChap i Uganda – der digitaliserer mikrovirksomheder og giver dem nye indtægtskilder gennem finansielle ydelser (mobile penge, betaling af regninger og lån via platformen).
- Jamii.one i Etiopien – digitaliserer "community based groups" og udbyder forsikringsprodukter via platformen.
- Taimba i Kenya – en markedsplatform for frisk frugt og grøntsager, der dækker hele værdikæden fra små farmere til små handlende. De sikrer bedre priser til både farmere og grønthandlere og minimerer fødevarespild.
- KK Foods i Uganda – frisk frugt og grøntsager fra små landmænd til eksportmarkeder.

I regnskabsperioden overtog Nordic Impact Investments 35% af KK Foods fra African Agricultural Capital Fund og gennemførte derudover opfølgende investeringer i Xeno, Jamii.one, ChapChap, Taimba og KK Foods

Business review

The company's main activity consists of conducting investment business and consulting herein.

Financial review

The income statement for 2022/23 shows a loss of DKK 491,951 against a loss of DKK 33,075 last year, and the balance sheet at 30 June 2023 shows equity of DKK 13,157,656.

The result is expected and reflects an investment portfolio of companies in East Africa, valued at cost price. The cost price valuation method is used for unlisted and illiquid companies. At the same time the company is paying 3% management fee to Nordic Impact Funds.

The market value of the portfolio and of each of the companies within it has increased in value since purchasing. As per 30 June 2023, the market valuation of Nordic Impact Investments is estimated at DKK 17,552,500, which also reflects the valuation new investors have invested at.

The increase in the company's balance sheet is a result of the capital increase during the review period of DKK 7,052,500.

By 30 June 2023, the investment portfolio consists of the following companies:

- Xeno Corporation in Uganda – a savings and investment platform democratizing access to professional savings invested into unit trust funds,
- ChapChap in Uganda – digitizing microenterprises and giving them access to financial services and extra income. (mobile money, bill payments, loans etc)
- Jamii.one in Ethiopia – digitizing community based groups and offering affordable insurance via the platform-Taimba in Kenya – a market platform for fresh fruit and vegetables covering the value chain from farm to market, allowing better prices to farmers and traders, while minimizing food waste.
- KK Foods in Uganda – fresh fruit and vegetables from small holders to export markets.

During the review period, Nordic Impact Investments took over 35% of KK Foods from the African Agricultural Capital Fund and made follow-up investments into Xeno, Jamii.one, ChapChap and KK Foods.

Ledelsesberetning

Management's review

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Nordic Impact Investments har efter balancedagen modtaget tilsagn på yderligere 6.000.000 kr. fra en gruppe investorer.

Events after the balance sheet date

No events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

Nordic Impact Investments has after the balance sheet date received commitments of an additional DKK 6,000,000 from a group of investors.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Financial statements 1 July 2022 - 30 June 2023

Resultatopgørelse

Income statement

| Note | DKK | 2022/23 | 2021/22 |
|------|--|----------|----------|
| Note | | | |
| | Bruttotab | -520.573 | -12.039 |
| | Gross profit/loss | | |
| | Finansielle indtægter | 54.617 | 382.337 |
| | Financial income | | |
| | Finansielle omkostninger | -25.995 | -397.059 |
| | Financial expenses | | |
| | Resultat før skat | -491.951 | -26.761 |
| | Profit/loss before tax | | |
| 2 | Skat af årets resultat | 0 | -6.314 |
| | Tax for the year | | |
| | Årets resultat | -491.951 | -33.075 |
| | Profit/loss for the year | | |
| | | | |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Recommended appropriation of profit/loss | | |
| | Overført resultat | -491.951 | -33.075 |
| | Retained earnings/accumulated loss | | |
| | | -491.951 | -33.075 |

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Financial statements 1 July 2022 - 30 June 2023

Balance

Balance sheet

| Note | DKK | 2022/23 | 2021/22 |
|------|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | ASSETS | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| | Fixed assets | | |
| 3 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Investments | | |
| | Andre tilgodehavender | 1.754.730 | 750.000 |
| | Other receivables | | |
| | | <u>1.754.730</u> | <u>750.000</u> |
| | | | |
| | Anlægsaktiver i alt | 1.754.730 | 750.000 |
| | Total fixed assets | <u>1.754.730</u> | <u>750.000</u> |
| | | | |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Non-fixed assets | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Receivables | | |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 36.000 | 0 |
| | Income taxes receivable | | |
| | Tilgodehavende udbytteskat | 1.086 | 34.616 |
| | Other receivables | | |
| | Andre tilgodehavende | 2.051.095 | 0 |
| | Other receivables | | |
| | | <u>2.088.181</u> | <u>34.616</u> |
| | | | |
| 4 | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Securities and investments | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 6.198.097 | 5.377.164 |
| | Other securities and investments | | |
| | | <u>6.198.097</u> | <u>5.377.164</u> |
| | | | |
| | Likvide beholdninger | 3.128.086 | 712.488 |
| | Cash | <u>3.128.086</u> | <u>712.488</u> |
| | | | |
| | Omsætningsaktiver i alt | 11.414.364 | 6.124.268 |
| | Total non-fixed assets | <u>11.414.364</u> | <u>6.124.268</u> |
| | | | |
| | AKTIVER I ALT | 13.169.094 | 6.874.268 |
| | TOTAL ASSETS | <u>13.169.094</u> | <u>6.874.268</u> |

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Financial statements 1 July 2022 - 30 June 2023

Balance

Balance sheet

| Note | DKK | 2022/23 | 2021/22 |
|------|---|-------------------|------------------|
| | | | |
| | PASSIVER | | |
| | EQUITY AND LIABILITIES | | |
| | Egenkapital | | |
| | Equity | | |
| | Selskabskapital | 334.333 | 200.000 |
| | Share capital | | |
| | Overkurs ved emission | 6.918.171 | 0 |
| | Share premium account | | |
| | Overført resultat | 5.905.152 | 6.397.103 |
| | Retained earnings | | |
| | Egenkapital i alt | 13.157.656 | 6.597.103 |
| | Total equity | | |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Liabilities other than provisions | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Current liabilities other than provisions | | |
| | Skyldig selskabsskat | 0 | 265.727 |
| | Income taxes payable | | |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 438 | 438 |
| | Payables to shareholders and management | | |
| | Anden gæld | 11.000 | 11.000 |
| | Other payables | | |
| | | 11.438 | 277.165 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 11.438 | 277.165 |
| | Total liabilities other than provisions | | |
| | PASSIVER I ALT | 13.169.094 | 6.874.268 |
| | TOTAL EQUITY AND LIABILITIES | 13.169.094 | 6.874.268 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Financial statements 1 July 2022 - 30 June 2023

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

| DKK | Selskabskapital Share capital | Overkurs ved emission Share premium account | Overført resultat Retained earnings | I alt Total |
|--|----------------------------------|--|--|----------------|
| Egenkapital 1. juli 2021 Equity at 1 July 2021 | 200.000 | 0 | 6.430.178 | 6.630.178 |
| Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of loss | 0 | 0 | -33.075 | -33.075 |
| Egenkapital 1. juli 2022 Equity at 1 July 2022 | 200.000 | 0 | 6.397.103 | 6.597.103 |
| Kapitalforhøjelse Capital increase | 134.333 | 6.918.171 | 0 | 7.052.504 |
| Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of loss | 0 | 0 | -491.951 | -491.951 |
| Egenkapital 30. juni 2023 Equity at 30 June 2023 | 334.333 | 6.918.171 | 5.905.152 | 13.157.656 |

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Financial statements 1 July 2022 - 30 June 2023

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Nordic Impact Investments ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

The annual report of Nordic Impact Investments ApS for 2022/23 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those of last year.

Præsentationsvaluta

Reporting currency

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttotab

Gross profit/loss

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

The items revenue and external expenses have been aggregated into one item in the income statement called gross profit/loss in accordance with section 32 of the Danish Financial Statements Act.

Eksterne omkostninger

External expenses

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Other external expenses include the year's expenses relating to the entity's core activities, including administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Financial income and expenses

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede udbytter fra værdipapirer, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial reporting period. The items comprise interest income and expenses, dividends declared from other securities and investments, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital gains and losses relating to other securities and investments, exchange gains and losses and amortisation of financial assets and liabilities.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Financial statements 1 July 2022 - 30 June 2023

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af tilgodehavender, som er målt til amortiseret kostpris i henhold til regnskabspraksis. Tilgodehavender, der repræsenterer en potentiel konvertering til aktier, er klassificeret som omsætningsaktiv når tilgodehavendet forventes konverteret til aktier inden for 12 måneder efter balancedagen, og som langfristet anlægsaktiv når tilgodehavendet forventes konverteret til aktier mere end 12 måneder efter balancedagen.

Balance sheet

Investments

Investments consist of receivables measured at amortized cost in accordance with accounting principles. Receivables representing potential conversion to shares are classified as current assets when it is expected to convert them to shares within 12 months of the balance sheet date, and as long-term assets when it is expected to convert them to shares more than 12 months after the balance sheet date.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Other securities and investments

Securities and investments consisting of listed shares and bonds are measured at fair value (market price) at the balance sheet date. Investments not admitted to trading on an active market are measured at cost.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Receivables

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for impairment write-down of financial receivables.

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value. Provisions are made for bad debts on the basis of objective evidence that a receivable or a group of receivables are impaired. Provisions are made to the lower of the net realisable value and the carrying amount.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Financial statements 1 July 2022 - 30 June 2023

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Securities and investments

Securities and investments consisting in listed shares and bonds are measured at fair value (market price) at the balance sheet date. Investments not admitted to trading on an active market are measured at cost.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Cash

Liquid assets include cash and cash equivalents, as well as short-term securities that can be easily converted to cash, and on which there is only a insignificant risk of value change.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Income taxes

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Liabilities

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for liabilities.

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Liabilities are measured at net realisable value.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Financial statements 1 July 2022 - 30 June 2023

Noter

Notes to the financial statements

| DKK | 2022/23 | 2021/22 |
|--|---------|---|
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Tax for the year | | |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 6.314 |
| Tax adjustments, prior years | 0 | 6.314 |
| | 0 | 6.314 |
| | | |
| 3 Finansielle anlægsaktiver | | |
| Investments | | |
| | | Andre tilgodehavender Other receivables |
| DKK | | |
| Kostpris 1. juli 2022 | | 750.000 |
| Cost at 1 July 2022 | | |
| Tilgang i årets løb | | 1.754.730 |
| Additions in the year | | |
| Afgang i årets løb | | -750.000 |
| Disposals in the year | | -750.000 |
| Kostpris 30. juni 2023 | | 1.754.730 |
| Cost at 30 June 2023 | | 1.754.730 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023 | | 1.754.730 |
| Carrying amount at 30 June 2023 | | 1.754.730 |

4 Værdipapirer og kapitalandele

Securities and investments

Børsnoterede værdipapirer er indregnet til dagsværdi. Dagsværdien pr. 30. juni 2023 er opgjort til 253 t.kr. Årets ændring i dagsværdien er indregnet under finansielle indtægter og udgifter med henholdsvis 34 t.kr. og 0 t.kr.

Listed securities are recognized at fair value. The fair value per 30 June 2023 is measured as DKK 253 thousand. The year's change in the fair value is recognized under financial income and expenses with DKK 34 and DKK 0 thousand respectively.