

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Navision Treasury A/S

Strandvejen 102 E, 2900 Hellerup

CVR-nr. 26 40 52 54

Company reg. no. 26 40 52 54

Årsrapport

Annual report

1. januar - 31. december 2023

1 January - 31 December 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2024.

The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 27 June 2024.

Peter Alexis Georg Jein

Dirigent

Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse**Contents**

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
Reports	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's statement</i>	
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<i>The independent practitioner's report</i>	
Ledelsesberetning	
Management's review	
Selskabsoplysninger	6
<i>Company information</i>	
Ledelsesberetning	7
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Financial statements 1 January - 31 December 2023	
Anvendt regnskabspraksis	8
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	14
<i>Income statement</i>	
Balance	15
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	18
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	19
<i>Notes</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.

Ledelsespåtegning *Management's statement*

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Navision Treasury A/S.

Today, the Board of Directors and the Managing Director have approved the annual report of Navision Treasury A/S for the financial year 1 January - 31 December 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January – 31 December 2023.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

Hellerup, den 27. juni 2024
Hellerup, 27 June 2024

Direktion
Managing Director

Peter Alexis Georg Jein

Bestyrelse
Board of directors

Lars Henning Brammer
Formand

Peter Alexis Georg Jein

Kasper Meyland Prehn

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

The independent practitioner's report

Til aktionæren i Navision Treasury A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Navision Treasury A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the Shareholder of Navision Treasury A/S

Conclusion

We have performed an extended review of the financial statements of Navision Treasury A/S for the financial year 1 January - 31 December 2023, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work performed, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for conclusion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's Assurance Standard for Small Enterprises and FSR – Danish Auditors' standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Practitioner's responsibilities for the extended review of the Financial Statements" section of our report. 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. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *The independent practitioner's report*

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

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.

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.

Practitioner's responsibilities for the extended review of the Financial Statements

Our responsibility is to express a conclusion on the financial statements. This requires that we plan and perform procedures in order to obtain limited assurance for our conclusion on the financial statements and in addition perform specifically required supplementary procedures to obtain further assurance for our conclusion.

An extended review comprises procedures that primarily consist of making inquiries of Management and others within the Company, as appropriate, analytical procedures and the specifically required supplementary procedures as well as evaluation of the evidence obtained.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *The independent practitioner's report*

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

The procedures performed in an extended review are less than those performed in an audit, and accordingly, we do not express an audit opinion on the financial statements.

Statement on the Management's Review

Management is responsible for the Management's Review.

Our conclusion 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 extended review 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 extended review, 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 Statements Act. We did not identify any material misstatement in the Management's Review.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *The independent practitioner's report*

København, den 27. juni 2024

Copenhagen, 27 June 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab

Certified Public Accountants

CVR-nr. 34 20 99 36

Company reg. no. 34 20 99 36

Martin Seidelin Haaning

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne32793

Selskabsoplysninger *Company information*

Selskabet <i>The company</i>	Navision Treasury A/S Strandvejen 102 E 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 26 40 52 54 <i>Company reg. no.</i>
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december <i>Financial year: 1 January - 31 December</i>
Bestyrelse <i>Board of directors</i>	Lars Henning Brammer, Formand Peter Alexis Georg Jein Kasper Meyland Prehn
Direktion <i>Managing Director</i>	Peter Alexis Georg Jein
Revision <i>Auditors</i>	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed <i>Parent company</i>	Continental Shipping ApS

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste funktion er at fungere som investeringsselskab, som primært handler med børsnoterede værdipapirer.

Description of key activities of the company

The company's principal activity consists of acting as an investment company, which primarily trades listed securities.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -450.250 kr. mod -333.789 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 16.331.550 kr. mod 51.210 kr. sidste år.

Development in activities and financial matters

The gross loss for the year totals DKK -450.250 against DKK -333.789 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK 16.331.550 against DKK 51.210 last year.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Navision Treasury A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

The annual report for Navision Treasury A/S has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

The accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in DKK.

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.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations amortisations, write-downs for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

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

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

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

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

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

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, allowing a constant effective interest rate to be recognised during the useful life of the asset or liability. Amortised cost is recognised as the original cost less any payments, plus/less accrued amortisations of the difference between cost and nominal amount. In this way, capital losses and gains are allocated over the useful life of the liability.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials. If currency positions are considered to hedge future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity in a fair value reserve.

Receivables, payables, and other foreign currency monetary items are translated using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or initial recognition in the latest financial statements of the receivable or payable is recognised in the income statement under financial income and expenses.

Fixed assets acquired and paid for in foreign currency are measured at the exchange rate prevailing at the date of the transaction.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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 sameskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Income statement

Gross loss

Gross loss comprises external costs.

Other external expenses comprise expenses incurred for administration.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities, debt and transactions in foreign currency, and liabilities as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

The company is subject to Danish rules on compulsory joint taxation of Danish group enterprises.

The current Danish income tax is allocated among the jointly taxed companies proportional to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender 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 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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Statement of financial position

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Financial instruments and equity investments

Financial instruments and equity investments recognised under current assets consist of listed shares and bonds which are measured at fair value on the reporting date. Unlisted equity investments are measured at cost. write-down takes place to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

The company is jointly taxed with consolidated Danish companies. The current corporate income tax is distributed between the jointly taxed companies in proportion to their taxable income and with full distribution with reimbursement as to tax losses. The jointly taxed companies are comprised by the Danish tax prepayment scheme.

Joint taxation contributions payable and receivable are recognised in the statement of financial position as "Tax receivables from group enterprises" or "Income tax payable to group enterprises"

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Navision Treasury A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kilde skatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

According to the rules of joint taxation, Navision Treasury A/S is unlimitedly, jointly, and severally liable to pay the Danish tax authorities the total income tax, including withholding tax on interest, royalties, and dividends, arising from the jointly taxed group of companies.

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.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Adjustments take place in relation to deferred tax concerning elimination of unrealised intercompany gains and losses.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation prevailing in the respective countries on the reporting date when the deferred tax is expected to be released as current tax. Changes in deferred tax due to changed tax rates are recognised in the income statement, except for items included directly in the equity.

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.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Liabilities other than provisions

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttotab		
Gross loss	-450.250	-333.789
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
<i>Other financial income from group enterprises</i>	1.927.197	0
Andre finansielle indtægter		
<i>Other financial income</i>	29.337.857	14.829.603
1 Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial expenses</i>	-13.050.713	-15.846.197
Resultat før skat	17.764.091	-1.350.383
Pre-tax net profit or loss		
Skat af årets resultat		
<i>Tax on net profit or loss for the year</i>	-1.432.541	1.401.593
Årets resultat	16.331.550	51.210
Net profit or loss for the year		
Forslag til resultatdisponering:		
Proposed distribution of net profit:		
Overføres til overført resultat		
<i>Transferred to retained earnings</i>	16.331.550	51.210
Disponeret i alt	16.331.550	51.210
Total allocations and transfers		

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver		
<i>Assets</i>		
Omsætningsaktiver		
<i>Current assets</i>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
<i>Trade receivables</i>	35.679	36.882
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
<i>Receivables from group enterprises</i>	98.349.825	97.805.926
Tilgodehavende selskabsskat		
<i>Income tax receivables</i>	0	1.651.010
Tilgodehavender i alt		
<i>Total receivables</i>	98.385.504	99.493.818
Andre værdipapirer og kapitalandele		
<i>Other financial investments</i>	129.035.147	107.614.280
Værdipapirer i alt		
<i>Total investments</i>	129.035.147	107.614.280
Likvide beholdninger		
<i>Cash and cash equivalents</i>	28.391.074	4.445.869
Omsætningsaktiver i alt		
<i>Total current assets</i>	255.811.725	211.553.967
Aktiver i alt		
<i>Total assets</i>	255.811.725	211.553.967

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Egenkapital		
<i>Equity</i>		
Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>	31.333.664	31.333.664
Overført resultat		
<i>Retained earnings</i>	87.630.237	71.298.687
Egenkapital i alt	118.963.901	102.632.351
<i>Total equity</i>		
Gældsforpligtelser		
<i>Liabilities other than provisions</i>		
Gæld til pengeinstitutter		
<i>Bank loans</i>	0	23.594
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Payables to group enterprises</i>	135.856.419	106.270.265
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder		
<i>Income tax payable to group enterprises</i>	968.905	0
Anden gæld		
<i>Other payables</i>	22.500	2.627.757
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Total short term liabilities other than provisions</i>	136.847.824	108.921.616
Gældsforpligtelser i alt	136.847.824	108.921.616
<i>Total liabilities other than provisions</i>		
Passiver i alt		
<i>Total equity and liabilities</i>	255.811.725	211.553.967

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver

Equity and liabilities

Note

- 2 Oplysninger om dagsværdi**
Disclosures on fair value
- 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
Charges and security
- 4 Eventualposter**
Contingencies
- 5 Nærtstående parter**
Related parties

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital Contributed capital kr.	Overført resultat Retained earnings kr.	I alt Total kr.
Egenkapital 1. januar 2022 <i>Equity 1 January 2022</i>	31.333.664	-28.752.523	2.581.141
Årets overførte overskud eller underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	51.210	51.210
Koncerntilskud <i>Group contribution</i>	0	100.000.000	100.000.000
Egenkapital 1. januar 2023 <i>Equity 1 January 2023</i>	31.333.664	71.298.687	102.632.351
Årets overførte overskud eller underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	16.331.550	16.331.550
	31.333.664	87.630.237	118.963.901

Noter**Notes**

All amounts in DKK.

	2023 kr.	2022 kr.
1. Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial expenses</i>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder		
<i>Financial costs, group enterprises</i>	2.435.037	1.382.934
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	10.615.676	14.463.263
	13.050.713	15.846.197
2. Oplysninger om dagsværdi		
<i>Disclosures on fair value</i>		
		Børsnoterede værdipapirer Listed shares kr.
Dagsværdi 31. december 2023		
<i>Fair value at 31 December 2023</i>		129.035.147
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		
<i>Unrealised change in fair value of the year recognised in the statement of financial activity</i>		16.918.816
3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<i>Charges and security</i>		
Til sikkerhed for de tilknyttede selskaber K/S Mountain Invest, CVR.nr. 29783519 og K/S Tremola Shipping, CVR.nr. 40607366 gæld til pengeinstitut på summeret set 61.564 t.kr., er der givet pant i selskabets investeringsdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 10.339 t.kr. samt indestående på bankkonti på samlet 466 t.kr.		
<i>As security for the affiliated companies K/S Mountain Invest, CVR no. 29783519 and K/S Tremola Shipping, CVR no. 40607366, a debt of a total of 61,564 t.kr. to a financial institution has been secured by pledging the company's investment portfolio, which had a book value of 10,339 t.kr. as well as balances on bank accounts in total 466 t. kr.</i>		

Noter

Notes

All amounts in DKK.

4. Eventualposter

Contingencies

Sambeskatning

Joint taxation

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Navisiongroup ApS, CVR-nr. 20868902, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

With Navisiongroup ApS, company reg. no 20868902 as administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for the total corporation tax.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

The company is unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for any obligations to withhold tax on interest, royalties, and dividends.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

The jointly taxed enterprises' total known net liability to the Danish tax authorities emerges from the financial statements of the administration company.

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

Any subsequent adjustments of corporate taxes or withholding tax, etc., may result in changes in the company's liabilities.

5. Nærtstående parter

Related parties

Koncernregnskab

Consolidated financial statements

Selskabet indgår i koncernregnskabet for NavisionGroup ApS, Stranvejen 102E, 2900 Hellerup.

The company is included in the consolidated financial statements of NavisionGroup ApS, Stranvejen 102E, 2900 Hellerup.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Alexis Georg Jein

Direktør

Serienummer: 6ffdd8fd-125d-4f9e-bdf7-8b0762547480

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-28 12:20:26 UTC



Peter Alexis Georg Jein

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 6ffdd8fd-125d-4f9e-bdf7-8b0762547480

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-28 12:20:26 UTC



Kasper Meyland Prehn

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 2dc34392-9ed9-4643-8aec-9af387c83714

IP: 5.83.xxx.xxx

2024-06-28 12:32:37 UTC



Lars Henning Brammer

Bestyrelsesformand

Serienummer: e1d91f71-600e-4b1f-a174-0aefe5183f49

IP: 2.130.xxx.xxx

2024-06-28 17:52:55 UTC



Martin Seidelin Haaning

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 7db49c36-a124-4a16-9a1f-779136720868

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-28 18:54:08 UTC



Peter Alexis Georg Jein

Dirigent

Serienummer: 6ffdd8fd-125d-4f9e-bdf7-8b0762547480

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-28 21:03:04 UTC



Penneo dokumentnøgle: CBCDW-J1LFA-PI4NL-DTIZW-WD5WF-2HYUE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**