



Tlf.: +45 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR no. 20 22 26 70

COOK DENMARK INTERNATIONAL HOLDINGS APS

SANDET 6, 4632 BJÆVERSKOV

ÅRSRAPPORT
ANNUAL REPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022
1 JANUARY - 31 DECEMBER 2022

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. juni 2023**
*The Annual Report has been presented and adopted at
the Company's Annual General Meeting on 30 June 2023*

John Robert Kamstra

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

CVR-NR. 28 29 95 32
CVR NO. 28 29 95 32

INDHOLDSFORTEGNELSE
CONTENTS

	Side Page
Selskabsoplysninger <i>Company Details</i>	
Selskabsoplysninger..... <i>Company Details</i>	3
Erklæringer <i>Statement and Report</i>	
Ledespåtegning..... <i>Management's Statement</i>	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... <i>Independent Auditor's Report</i>	5-8
Ledelsesberetning <i>Management Commentary</i>	
Ledelsesberetning..... <i>Management Commentary</i>	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december <i>Financial Statements 1 January - 31 December</i>	
Resultatopgørelse..... <i>Income Statement</i>	10
Balance..... <i>Balance Sheet</i>	11-12
Egenkapitalopgørelse..... <i>Statement of Changes in Equity</i>	13
Noter..... <i>Notes</i>	14-16
Anvendt regnskabspraksis..... <i>Accounting Policies</i>	17-19

SELSKABSOPLYSNINGER
*COMPANY DETAILS***Selskabet**
Company

Cook Denmark International Holdings ApS
Sandet 6
4632 Bjæverskov

CVR-nr.: 28 29 95 32
CVR No.:
Stiftet: 17. december 2004
Established: 17 December 2004
Kommune: Køge
Municipality:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial Year: 1 January - 31 December

Direktion
Executive Board

John Robert Kamstra

Revision
Auditor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
9800 Hjørring

Pengeinstitut
Bank

Danske Bank
Torvet 6, 3.
4100 Ringsted

Advokat
Law Firm

Kromann & Reumert
Sundkrogsgade 5
2100 København Ø.

**Oversættelses-
forbehold**
Translation Disclaimer

Den engelske del af dette dokument er en uofficiel oversættelse af den originale danske tekst, og i tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske tekst og den engelske oversættelse, har den danske tekst forrang.
The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

LEDELSESPÅTEGNING
MANAGEMENT'S STATEMENT

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Cook Denmark International Holdings ApS.

Today the Executive Board have discussed and approved the Annual Report of Cook Denmark International Holdings ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

In my opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2022.

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

The Management Commentary includes in my opinion a fair presentation of the matters dealt with in the Commentary.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

I recommend the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.

København, den 30. juni 2023
Copenhagen, 30 June 2023

Direktion:
Executive Board

John Robert Kamstra

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Til kapitalejeren i Cook Denmark International Holdings ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cook Denmark International Holdings ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the Shareholder of Cook Denmark International Holdings ApS

Opinion

We have audited the Financial Statements of Cook Denmark International Holdings ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022, which comprise income statement, Balance Sheet, statement of changes in equity, notes and a summary of significant accounting policies. The Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the Company at 31 December 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2022 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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 are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements 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 REVISIONSPÅTEGNING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 4 "Særlige poster" og note 5 "Eventualposter mv." i regnskabet, som beskriver den betydelige negative udvikling for selskabets finansielle stilling samt usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af en retssag, der er anlagt af Skattestyrelsen mod selskabet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Vi henleder opmærksomheden på afsnittet om anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet. Det fremgår heraf, at selskabets aktiver og passiver er optaget til realisationsværdier, hvilket således afviger fra årsregnskabslovens generelle bestemmelse om going concern. Dette forhold har ikke medført modifikation til 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.

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:

Emphasis of matter

We refer to the note 4 "Special Items" and note 5 "Contingencies etc." in the financial statements, which describe the significant negative impact the company's financial position and uncertainties associated with the outcome of a lawsuit brought by Skattestyrelsen against the company. Our opinion is not modified based on this matter.

We refer to the section on Accounting policies in the Financial statements. The section states that the company's assets and liabilities are recorded at realizable values, which thus deviates from the Danish Financial Statements Act's general principles on going concern. Our opinion is not modified based on this matter.

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.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about 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 these Financial Statements.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

- 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.
- Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning.
- 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.
- *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.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.*
- *Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the 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 ledelsen 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.

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.

Statement on Management Commentary

Management is responsible for Management Commentary.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management Commentary, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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.

Hjørring, den 30. juni 2023
Hjørring, 30 June 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70
CVR no.

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne36178
MNE no.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management Commentary and, in doing so, consider whether Management Commentary 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 Management Commentary provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that Management Commentary 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 of Management Commentary.

LEDELSESBERETNING
*MANAGEMENT COMMENTARY***Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er finansiering af tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Som anført i note 4 - Særlige poster - og note 5 Eventualposter mv. - har de danske skattemyndigheder rejst et krav mod selskabet. Kravet bestrides af selskabet, men som følge af den seneste udvikling i testsagerne for kildeskatter, er det overvejende sandsynligt, at en del af kravet vil blive stadfæstet, og derfor indregnet i årsregnskabet. Det indregnede krav udgør 1.076.665 tkr.

Som følge af, at der er tale om en skattesag, eksisterer der en naturlig retsrisiko vedrørende forholdene for det ikke indregnede krav. Selskabet er dog af den opfattelse, at kravet er ubegrundet, og denne del af kravet bestrides med alle midler af selskabet.

Det ultimative udfald af denne sag er usikkert for den del som ikke er indregnet i årsregnskabet, kan tage mange år og kan resultere i en fremtidig væsentlig kritisk indvirkning på selskabets økonomiske stilling.

Som følge af den negative udvikling fra relaterede skattesager, er selskabets aktiver og passiver optaget til realisationsværdier, hvilket afviger fra årsregnskabslovens generelle bestemmelse om going concern.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Testsager om tilbageholdelse af kildeskatter er afgjort ved højesteret efter statusdagen. Der henvises til ovenstående afsnit.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Principal activities

The company's activities are financing of affiliates.

Development in activities and financial and economic position

As stated in note 4 - Special items - and note 5 - Contingencies etc. - the Danish tax authorities have raised a claim towards the company. The claim is disputed by the company, but with the current development from the test cases, on withholding taxes, it is more likely than not that a part of the claim will be upheld, and thus has been recognized in the financial statements. The recognized claim amounts to DKK '000 1,076,665.

Since the claim relates to a tax enquiry there is an inherent litigation risk pertaining to the remaining part of the claim not recognized. However, the company believes the assessment is without merit and is vigorously contesting this part of the assessment.

The ultimate resolution of this unrecognized claim in the financial statements is uncertain, could take many years, and could result in a material adverse impact to the Company's financial Statements

Based on the negative development in the related test cases, the company's assets and liabilities are recorded at realizable values, which thus deviates from the Danish Financial Statements Act's general principles on going concern.

Significant events after the end of the financial year

A decision has been rendered by the Supreme Court on the testcases on withholding taxes after year end. Ref. is made to the above sections.

No other events have occurred after the end of the financial year of material importance for the Company's financial position.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER
INCOME STATEMENT 1 JANUARY - 31 DECEMBER

	Note	2022 tkr. DKK '000	2021 tkr. DKK '000
Eksterne omkostninger..... <i>Other external expenses</i>		-235	-609
BRUTTORESULTAT..... GROSS PROFIT/LOSS		-235	-609
Andre finansielle indtægter..... <i>Other financial income</i>	1	4.437	2.220
Andre finansielle omkostninger..... <i>Other financial expenses</i>	2	-9.752	-2.867
RESULTAT FØR SKAT..... LOSS BEFORE TAX		-5.550	-1.256
Skat af årets resultat..... <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3, 4	-1.075.444	276
ÅRETS RESULTAT..... LOSS FOR THE YEAR		-1.080.994	-980
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING PROPOSED DISTRIBUTION OF PROFIT			
Overført resultat..... <i>Retained earnings</i>		-1.080.994	-980
I ALT..... TOTAL		-1.080.994	-980

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

AKTIVER ASSETS	Note	2022 tkr. DKK '000	2021 tkr. DKK '000
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder..... <i>Receivables from group enterprises</i>		98.072	105.189
Finansielle anlægsaktiver <i>Financial non-current assets</i>		98.072	105.189
ANLÆGSAKTIVER NON-CURRENT ASSETS		98.072	105.189
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... <i>Receivables from group enterprises</i>		462.407	459.880
Tilgodehavende selskabsskat..... <i>Receivables corporation tax</i>		1.221	276
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		463.628	460.156
Likvider <i>Cash and cash equivalents</i>		2.812	2.981
OMSÆTNINGSAKTIVER CURRENT ASSETS		466.440	463.137
AKTIVER ASSETS		564.512	568.326

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

PASSIVER <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>	Note	2022 tkr. DKK '000	2021 tkr. DKK '000
Selskabskapital..... <i>Share capital</i>		5.496	5.496
Overført overskud..... <i>Retained profit</i>		-567.384	513.610
EGENKAPITAL..... <i>EQUITY</i>		-561.888	519.106
Leverandører af varer og tjenesteydelser..... <i>Trade payables</i>		143	58
Gæld til tilknyttede virksomheder..... <i>Payables to group enterprises</i>		49.592	49.162
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		1.076.665	0
Kortfristede gældsforpligtelser..... <i>Current liabilities</i>		1.126.400	49.220
GÆLDSFORPLIGTELSE..... <i>LIABILITIES</i>		1.126.400	49.220
PASSIVER..... <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>		564.512	568.326
Eventualposter mv. <i>Contingencies etc.</i>	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i>	6		
Koncernregnskab <i>Consolidated Financial Statements</i>	7		
Medarbejderforhold <i>Staff costs</i>	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE
EQUITY

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført overskud <i>Retained profit</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2022..... <i>Equity at 1 January 2022</i>	5.496	513.610	519.106
Forslag til resultatdisponering..... <i>Proposed profit allocation</i>		-1.080.994	-1.080.994
Egenkapital 31. december 2022..... <i>Equity at 31 December 2022</i>	5.496	-567.384	-561.888

NOTER
NOTES

	2022 tkr. DKK '000	2021 tkr. DKK '000	Note
Andre finansielle indtægter			1
<i>Other financial income</i>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... <i>Group enterprises</i>	4.436	2.220	
Finansielle indtægter i øvrigt..... <i>Other financial income</i>	1	0	
	4.437	2.220	
 Andre finansielle omkostninger			 2
<i>Other financial expenses</i>			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... <i>Group enterprises</i>	424	166	
Finansielle omkostninger i øvrigt..... <i>Other financial expenses</i>	9.328	2.701	
	9.752	2.867	
 Skat af årets resultat			 3
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... <i>Calculated tax on taxable income of the year</i>	-1.221	-276	
Regulering skat vedrørende tidligere år..... <i>Adjustment of tax for previous years</i>	1.076.665	0	
	1.075.444	-276	
 Særlige poster			 4
<i>Special items</i>			
<p>Selskabet har modtaget skatteansættelser som beløber sig til 1.076.665 tkr. inklusiv rente, for indkomstårene 2006 til 2008. Tilsvarende sager er afgjort ved testsager for den danske Højesteret i foråret 2023; som følge af afgørelserne fra disse testsager, er det overvejende sandsynligt, at skatteansættelserne vil blive stadfæstet. Kravet inklusiv rente er indeholdt som omkostning i regnskabsposten "Skat af årets resultat".</p> <p><i>The company has received assessments from the Danish tax authorities in the amount of approximately DKK '000 1,076,665, including interest, for the tax years 2006 through 2008. Related testcases have been decided before the Danish Supreme Court in the spring of 2023; as a result of the decisions from these test cases, it is more likely than not that the assessments will be upheld. The claim including interest is recognized as an expense to "Tax on profit/loss for the year"</i></p>			

NOTER
NOTES**Note****Eventualposter mv.**
Contingencies etc.

5

Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

Selskabet har modtaget skatteansættelse, der beløber sig til ca. 127.000 tkr. eksklusiv rente, for indkomståret 2005. 26. februar 2019 afsagde EU-domstolen en kendelse vedrørende sagen. Kendelsen adresserer tolkningen af EU-lovgivning; men ikke tolkningen af dansk lovgivning og faktuelle forhold. Sagen er tilbagevist til Østre Landsret. Tilsvarende sager er afgjort ved testsager for den danske Højesteret i foråret 2023; som følge af afgørelserne fra disse testsager har selskabet besluttet at bestride kravet med alle midler ved Landsretten. Det ultimative udfald af denne sag er usikkert, kan tage mange år og kan resultere i en fremtidig væsentlig negativ indvirkning på selskabets økonomiske stilling.

The company has received assessments from the Danish tax authorities in the amount of approximately DKK '000 127,000, excluding interest, for the tax year 2005. On February 26, 2019, the Court of Justice of the European Union (CJEU) issued a decision on certain matters before it. The decision addresses the interpretation of European Union (EU) law, but not the interpretation of rules of Danish national law and issues of fact. The case is returned to the Eastern Division of the Danish High Court. Related test cases have been decided by the Danish Supreme Court in the spring of 2023. Based on the decisions from these test cases the Company has decided to vigorously contest the assessments before the Eastern Division of the Danish Court. The ultimate resolution of this matter is uncertain, could take many years, and could result in a material negative impact to the Company's Financial Statements.

Hæftelse i sambeskatningen
Joint liabilities

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

The company is jointly and severally liable together with the parent company and the other group companies in the joint taxable group for tax on the group's joint taxable income and for certain possible withholding taxes, such as dividend tax, etc.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Cook Denmark International ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Tax payable on the Group's joint taxable income is stated in the annual report of Cook Denmark International ApS, which serves as management Company for the joint taxation

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Charges and securities

6

Selskabet har afgivet transport i tilgodehavender 546.104 tkr. til sikkerhed for rejst krav om betaling af kildeskat.

The company has granted security in receivables of DKK '000 546,104 regarding claim for payment of withholding tax.

Koncernregnskab

7

Consolidated Financial Statements

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Cook Medical EMEA Group Limited, Irland samt Cook Group Incorporated, USA.

The company is consolidated in the consolidated annual report of Cook Medical EMEA Group Limited, Ireland and Cook Group Incorporated, USA.

NOTER
NOTES

Note

	2022	2021	
Medarbejderforhold			8
<i>Staff costs</i>			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	
<i>Average number of employees</i>			

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for Cook Denmark International Holdings ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Som følge af at selskabets finansielle stilling afviger anvendt regnskabspraksis fra det grundlæggende princip om going concern i årsregnskabsloven hvilket kan påvirke indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN**Finansielle anlægsaktiver**

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

The Annual Report of Cook Denmark International Holdings ApS for 2022 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class B and certain provisions applying to reporting class C.

Based on the company's financial position, the accounting policies deviates from the Danish Financial Statements Act's general principles on going concern, which may affect the recognition and measurement of the company's assets and liabilities.

INCOME STATEMENT**Other external expenses**

Other external expenses include cost of sales, advertising, administration, buildings, bad debts, operational lease expenses, etc.

Financial income and expenses

Financial income and expenses include interest income and expenses, realised and unrealised gains and losses arising from receivables, debt and transactions in foreign currencies as well as charges and allowances under the tax-on-account scheme etc. Financial income and expenses are recognised in the income statement by the amounts that relate to the financial year.

Tax

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in the equity by the portion that may be attributed to entries directly to the equity.

BALANCE SHEET**Financial non-current assets**

The portfolio of mortgage deeds includes mortgages that are expected to be held to maturity and are measured at amortised cost.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is reduced by write-down to meet expected losses.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er opgjort til nettorealiseringsværdi svarende til den værdi forpligtelserne forventes indfriet til.

Cash and cash equivalents

Cash consist of bank deposits.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and receivable current tax are recognised in the balance sheet as the calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and taxes paid on account.

The Company is subject to joint taxation with Danish group companies. The current corporation tax is distributed among the joint taxable companies in proportion to their taxable income and with full allocation and refund related to tax losses. The joint taxable companies are included in the on account tax scheme. Joint taxation contributions receivable and payable are recognised in the Balance Sheet under current assets and liabilities, respectively.

Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carry-forwards, are measured at the expected realisable value of the asset, either by set-off against tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that under the legislation in force on the balance sheet date would be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.

Liabilities

Financial liabilities are measured at net realizable value corresponding to the value at which the liabilities are expected to be settled.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date. Exchange differences arising between the rate on the transaction date and the rate on the payment date are recognised in the income statement as a financial income or expense.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that are not settled on the balance sheet date are translated at the exchange rate on the balance sheet date. The difference between the exchange rate on the balance sheet date and the exchange rate at the time of occurrence of the receivables or payables is recognised in the income statement as financial income or expenses.