

DICO ApS

Ubberødvej 38
2970 Hørsholm
CVR-nr. 30 48 45 92
Company reg. no. 30 48 45 92

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2023 *Annual report for 1 January - 31 December 2023*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2024.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 24 June 2024.

Jesper Genter Lohmann
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
Reports	
Ledelsespåtegning <i>Management's statement</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	2
Selskabsoplysninger	
Company information	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Financial statements 1 January - 31 December 2023	
Resultatopgørelse <i>Income statement</i>	8
Balance <i>Balance sheet</i>	9
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	12
Noter <i>Notes</i>	13
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	20

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

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for DICO ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 24. juni 2024
Hørsholm, 24 June 2024

Direktion

Executive board

Mikael Konnerup
Direktør

Today, the Executive Board has approved the annual report of DICO ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023.

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

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.

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

Jesper Genter Lohmann
Direktør

Til kapitalejeren i DICO ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DICO ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 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 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 revisoreres 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 DICO ApS

Opinion

We have audited the financial statements of DICO ApS 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, for the Company. The financial statements are prepared under 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 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 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 (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 audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor'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 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:

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.

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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 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 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.

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

Brøndby, den 24. juni 2024
Brøndby, 24 June 2024

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79
Company reg. no. 35 38 28 79

Anders Salomonsen

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne40143

Selskabsoplysninger Company information

Selskabet <i>The company</i>	DICO ApS Ubberødvej 38 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 30 48 45 92 <i>Company reg. no.</i>
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december <i>Financial year: 1 January - 31 December</i>
Direktion <i>Executive board</i>	Mikael Konnerup, Direktør Jesper Genter Lohmann, Direktør
Revision <i>Auditors</i>	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2. th. 2605 Brøndby
Modervirksomhed <i>Parent company</i>	GLOBEWORK ApS
Dattervirksomheder <i>Subsidiaries</i>	AXN Invest ApS, Hørsholm Lead Factory Holding ApS, Hørsholm Dico GP ApS, Hørsholm FRIHEDSLYST ApS , Hørsholm Elleville 2022 ApS, Hørsholm Elleville Vejby Ejendomme ApS, Hørsholm Greystone Capital Partners A/S, Kvistgård
Kapitalinteresser <i>Participating interests</i>	Dico Invest 3 K/S, Hørsholm Consortio IT ApS, Sønderborg AQOOLA HOLDING ApS, Kgs. Lyngby NO LEMON INVEST A/S, København Dental Media ApS, København Lumidron ApS, Sønderborg BA Technologies ApS, Odense

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december
Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttotab Gross loss	-1.273.912	-663.574
2 Personalemkostninger <i>Staff costs</i>	-2.258.110	-2.300.476
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation and impairment of property, land, and equipment</i>	-29.619	-213.551
Driftsresultat Operating profit	-3.561.641	-3.177.601
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Income from investments in group enterprises</i>	815.927	-803.385
Indtægter af kapitalinteresser <i>Income from investments in participating interest</i>	23.822.835	31.944.927
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	4.192.143	424.552
3 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	-14.876.320	-23.163.829
Resultat før skat Pre-tax net profit or loss	10.392.944	5.224.664
4 Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	30.200	1.392.183
Årets resultat Net profit or loss for the year	10.423.144	6.616.847
Forslag til resultatdisponering: Proposed distribution of net profit:		
Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i>	10.423.144	6.616.847
Disponeret i alt Total allocations and transfers	10.423.144	6.616.847

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	2023	2022
Note	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver Non-current assets		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures, fittings, tools and equipment</i>	0	29.619
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Total property, plant, and equipment</i>	<u>0</u>	<u>29.619</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in group enterprises</i>	43.813.292	33.970.272
7 Kapitalinteresser <i>Investments in participating interests</i>	55.363.287	45.606.317
8 Andre værdipapirer og kapitalandele <i>Other financial investments</i>	18.582.088	12.695.957
9 Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	56.913.954	63.920.311
10 Deposita <i>Deposits</i>	63.600	63.600
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total investments</i>	<u>174.736.221</u>	<u>156.256.457</u>
Anlægsaktiver i alt Total non-current assets	<u>174.736.221</u>	<u>156.286.076</u>
Omsætningsaktiver Current assets		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>	62.500	62.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>	28.290.840	21.152.317
Tilgodehavende selskabsskat <i>Income tax receivables</i>	45.082	23.609
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder <i>Tax receivables from group enterprises</i>	619.514	0
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	2.994.790	1.462.321
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>32.012.726</u>	<u>22.700.747</u>

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>		
Andre værdipapirer og kapitalandele <i>Other financial investments</i>	<u>79.700.456</u>	<u>95.694.473</u>
Værdipapirer i alt <i>Total investments</i>	<u>79.700.456</u>	<u>95.694.473</u>
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>20.309.650</u>	<u>21.844.983</u>
Omsætningsaktiver i alt Total current assets	<u>132.022.832</u>	<u>140.240.203</u>
Aktiver i alt Total assets	<u>306.759.053</u>	<u>296.526.279</u>

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note		
Egenkapital <i>Equity</i>		
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	30.000.000	30.000.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	<u>195.514.441</u>	<u>185.091.298</u>
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	<u>225.514.441</u>	<u>215.091.298</u>
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	34.753	406.390
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	79.312.655	77.841.014
Selskabsskat <i>Income tax payable</i>	619.514	0
Anden gæld <i>Other payables</i>	<u>1.277.690</u>	<u>3.187.577</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>81.244.612</u>	<u>81.434.981</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>81.244.612</u>	<u>81.434.981</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	<u>306.759.053</u>	<u>296.526.279</u>

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
The significant activities of the enterprise
- 11 Oplysninger om dagsværdi
Disclosures on fair value
- 12 Eventualposter
Contingencies

Egenkapitaloppgørelse *Statement of changes in equity*

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2023 <i>Equity 1 January 2022</i>	30.000.000	185.091.297	215.091.297
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	0	10.423.144	10.423.144
	30.000.000	195.514.441	225.514.441

Noter Notes

All amounts in DKK.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter <i>The significant activities of the enterprise</i>		
Selskabets formål er gennem datterselskaber eller kapitalinteresser at drive virksomhed inden for handel og industri, samt at drive management af sådanne virksomheder. <i>The company's purpose is, through subsidiaries or capital interests, to conduct business in trade and industry, as well as to conduct management of such companies.</i>		
2. Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager <i>Salaries and wages</i>	2.241.038	2.272.087
Andre omkostninger til social sikring <i>Other costs for social security</i>	<u>17.072</u>	<u>28.389</u>
	<u>2.258.110</u>	<u>2.300.476</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i>	<u>3</u>	<u>3</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder <i>Financial costs, group enterprises</i>	1.556.788	1.527.417
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	<u>13.319.532</u>	<u>21.636.412</u>
	<u>14.876.320</u>	<u>23.163.829</u>
4. Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>		
Regulering af tidligere års skat i sambeskatning <i>Adjustment of tax for previous years</i>	<u>-30.200</u>	<u>-1.392.183</u>
	<u>-30.200</u>	<u>-1.392.183</u>

Noter Notes

All amounts in DKK.

5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar Other fixtures, fittings, tools and equipment

Kostpris 1. januar 2023

Cost 1 January 2023

1.248.058

1.248.058

Kostpris 31. december 2023

Cost 31 December 2023

1.248.058

1.248.058

Af- og nedskrivninger 1. januar 2023

Depreciation and write-down 1 January 2023

-1.218.439

-1.004.888

Årets afskrivninger

Amortisation and depreciation for the year

-29.619

-213.551

Af- og nedskrivninger 31. december 2023

Depreciation and write-down 31 December 2023

-1.248.058

-1.218.439

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023

Carrying amount, 31 December 2023

0

29.619

Noter Notes

All amounts in DKK.

	31/12 2023	31/12 2022	
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
<i>Investments in group enterprises</i>			
Kostpris 1. januar 2023			
<i>Cost 1 January 2023</i>	41.030.000	37.030.000	
Tilgang i årets løb			
<i>Additions during the year</i>	10.093.020	4.000.000	
Afgang i årets løb			
<i>Disposals during the year</i>	-250.000	0	
Kostpris 31. december 2023	50.873.020	41.030.000	
<i>Cost 31 December 2023</i>			
Nedskrivninger 1. januar 2023			
<i>Revaluations, opening balance 1 January 2023</i>	-7.059.728	-5.581.415	
Årets nedskrivninger			
<i>Impairment loss for the year</i>	0	-1.478.313	
Nedskrivninger 31. december 2023	-7.059.728	-7.059.728	
<i>Write-down 31 December 2023</i>			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	43.813.292	33.970.272	
<i>Carrying amount, 31 December 2023</i>			
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
<i>Financial highlights for the enterprises according to the latest approved annual reports</i>			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
	<i>Equity interest</i>	<i>Equity</i>	<i>Results for the year</i>
AXN Invest ApS, Hørsholm	70 %	2.480.000	-5.000
Lead Factory Holding ApS, Hørsholm	90 %	6.975.000	-5.000
Dico GP ApS, Hørsholm	90 %	24.872	-3.700
FRIHEDSLYST ApS, Hørsholm	100 %	27.006.503	5.431.233
Elleville 2022 ApS, Hørsholm	100 %	2.250.962	-1.749.038
Elleville Vejby Ejendomme ApS, Hørsholm	100 %	40.000	0
Greystone Capital Partners A/S, Kvistgård	51 %	83.292.000	78.929.000

Noter Notes

All amounts in DKK.

	31/12 2023	31/12 2022	
7. Kapitalinteresser			
<i>Investments in participating interests</i>			
Kostpris 1. januar 2023 <i>Cost 1 January 2023</i>	46.606.316	41.000.175	
Tilgang i årets løb <i>Additions during the year</i>	16.426.885	8.549.966	
Afgang i årets løb <i>Disposals during the year</i>	-6.669.915	-2.943.825	
Kostpris 31. december 2023 <i>Cost 31 December 2023</i>	56.363.286	46.606.316	
Opskrivninger 1. januar 2023 <i>Revaluations, opening balance 1 January 2023</i>	-999.999	-999.999	
Nedskrivninger 31. december 2023 <i>Write-down 31 December 2023</i>	-999.999	-999.999	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 <i>Carrying amount, 31 December 2023</i>	55.363.287	45.606.317	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter <i>Financial highlights for the enterprises according to the latest approved annual reports</i>			
	Ejerandel <i>Equity interest</i>	Egenkapital <i>Equity</i>	Årets resultat <i>Results for the year</i>
Dico Invest 3 K/S, Hørsholm	45 %	48.926.470	-26.070
Consortio IT ApS, Sønderborg	20 %	7.474.149	4.706.135
AQOOLA HOLDING ApS, Kgs. Lyngby	22 %	-705.519	-8.887
NO LEMON INVEST A/S, København	28 %	30.884.000	-32.192.000
Dental Media ApS, København	20 %	9.696.366	-2.731.757
Lumidron ApS, Sønderborg	50 %	500.000	0
BA Technologies ApS, Odense	27 %	7.500.451	2.123.086

Noter Notes

All amounts in DKK.

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
<i>Other financial investments</i>		
Kostpris 1. januar 2023 <i>Cost 1 January 2023</i>	15.049.932	20.993.386
Tilgang i årets løb <i>Additions during the year</i>	15.536.538	2.400.000
Afgang i årets løb <i>Disposals during the year</i>	<u>-9.650.407</u>	<u>-8.343.454</u>
Kostpris 31. december 2023 <i>Cost 31 December 2023</i>	<u>20.936.063</u>	<u>15.049.932</u>
Nedskrivninger 1. januar 2023 <i>Nedskrivninger 1 January 2023</i>	-2.353.975	-2.353.975
Årets nedskrivninger <i>Impairment loss for the year</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2023 <i>Nedskrivninger 31 December 2023</i>	<u>-2.353.975</u>	<u>-2.353.975</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 <i>Carrying amount, 31 December 2023</i>	<u>18.582.088</u>	<u>12.695.957</u>
9. Andre tilgodehavender		
<i>Other receivables</i>		
Kostpris 1. januar 2023 <i>Cost 1 January 2023</i>	63.920.311	24.400.000
Tilgang i årets løb <i>Additions during the year</i>	19.740.523	39.520.311
Afgang i årets løb <i>Disposals during the year</i>	<u>-26.746.880</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023 <i>Cost 31 December 2023</i>	<u>56.913.954</u>	<u>63.920.311</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 <i>Carrying amount, 31 December 2023</i>	<u>56.913.954</u>	<u>63.920.311</u>

Noter Notes

All amounts in DKK.

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
10. Deposita <i>Deposits</i>		
Kostpris 1. januar 2023 <i>Cost 1 January 2023</i>	<u>63.600</u>	<u>63.600</u>
Kostpris 31. december 2023 <i>Cost 31 December 2023</i>	<u>63.600</u>	<u>63.600</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 <i>Carrying amount, 31 December 2023</i>	<u>63.600</u>	<u>63.600</u>
11. Oplysninger om dagsværdi <i>Disclosures on fair value</i>		Børsnoterede aktier <i>Listed shares</i>
Dagsværdi 31. december 2023 <i>Fair value at 31 December 2023</i>		<u>79.700.456</u>
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>		<u>-13.119.242</u>
12. Eventualposter <i>Contingencies</i>		
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>		
Selskabet har overfor tredjemand stillet sikkerhed for i alt tkr. 23.500 i selskabets værdipapirer. <i>The company has given security total of t.DKK 23,500 in the financial investments to a third part.</i>		
Sambeskatning <i>Joint taxation</i>		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ini ApS, CVR-nr. 29011109, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. <i>With Ini ApS, company reg. no 29011109 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.</i>		

Noter

Notes

All amounts in DKK.

12. Eventualposter (fortsat)

Contingencies (continued)

Sambeskatning (fortsat)

Joint taxation (continued)

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.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for DICO ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

The annual report for DICO ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

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

Income statement

Gross loss

Gross loss comprises the revenue and external costs.

The enterprise will be applying IAS 18 as its basis of interpretation for the recognition of revenue.

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Revenue is measured at the fair value of the consideration promised exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

Other external expenses comprise expenses incurred for distribution, sales, advertising, administration, premises, loss on receivables, and operational leasing costs.

Staff costs

Staff costs include salaries and wages, including holiday allowances, pensions, and other social security costs, etc., for staff members.

Depreciation, amortisation, and write-down for impairment

Depreciation, amortisation, and write-down for impairment comprise depreciation on, amortisation of, and write-down for impairment of intangible and tangible assets, respectively.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Overstiger det modtagne udbytte den forholds-mæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved af-regning af sambeskatningsbidrag mellem de sam-beskattede virksomheder i forhold til disses skat-tepligtige indkomster. I tilknytning hertil modta-ger virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

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, financial expenses from financial leasing, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities, debt and transactions in foreign currency, amortisation of financial assets and liabilities as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Results from investments in group enterprises and participating interest

Dividend from investments in group enterprises and participating interest is recognised in the financial year in which the dividend is declared.

If the dividend received exceeds the proportionate share of the year's result, this is considered an indication of impairment, which entails a requirement to prepare an impairment test.

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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Other fixtures and fittings, tools and equipment

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Statement of financial position

Property, plant, and equipment

Property, plant, and equipment are measured at cost less accrued depreciation and write-down for impairment.

The depreciable amount is cost less any expected residual value after the end of the useful life of the asset. The amortisation period and the residual value are determined at the acquisition date and reassessed annually. If the residual value exceeds the carrying amount, the depreciation is discontinued.

The cost comprises acquisition cost and costs directly associated with the acquisition until the time when the asset is ready for use.

Depreciation is done on a straight-line basis according to an assessment of the expected useful life and the residual value of the individual assets:

Brugstid <i>Useful life</i>	Restværdi <i>Residual value</i>
3-5 år/years	0-20 %

Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the income statement in the year of acquisition.

Profit or loss derived from the disposal of property, land, and equipment is measured as the difference between the sales price less selling costs and the carrying amount at the date of disposal. Profit or loss is recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Leases

Leases are regarded as operating leases. Payments in connection with operating leases and other lease agreements are recognised in the income statement for the term of the contract. The company's total liabilities concerning operating leases and lease agreements are recognised under contingencies, etc.

Impairment loss relating to non-current assets

The carrying amount of both intangible and tangible fixed assets as well as equity investments in group enterprises og participating interest are subject to annual impairment tests in order to disclose any indications of impairment beyond those expressed by amortisation and depreciation respectively.

If indications of impairment are disclosed, impairment tests are carried out for each individual asset or group of assets, respectively. write-down for impairment is done to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

The recoverable amount is the higher value of value in use and selling price less expected selling cost. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the asset group and expected net cash flows from the sale of the asset or the asset group after the end of their useful life.

Previously recognised impairment losses are reversed when conditions for impairment no longer exist. Impairment relating to goodwill is not reversed.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Investments

Investments in group enterprises and participating interest

Investments in group enterprises and participating interest are recognised and measured at cost. If the recoverable amount is lower than the cost price, it shall be written down for impairment to this lower value.

Other financial instruments

Financial instruments recognised under non-current assets comprise listed bonds and shares measured at fair value on the reporting date. Listed financial instruments are measured at market price.

Other unlisted financial instruments are measured at cost. Write-down for impairment is done to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

Deposits

Deposits are measured at amortised cost and represent lease deposits, etc.

Receivables

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

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. The company has chosen to use IAS 39 as a basis for interpretation when recognising impairment of financial assets, which means that impairments must be made to offset losses where an objective indication is deemed to have occurred that an account receivable or a portfolio of accounts receivable is impaired. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 pen geinstitutter og kontantbeholdninger.

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".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter DICO ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatnings-kredsen.

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 and on hand.

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"

According to the rules of joint taxation, DICO ApS 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.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 netto-realisation sværdi.

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

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 netto-skatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

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

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.

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

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.

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.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Jesper Genter Lohmann

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jesper Genter Lohmann

Direktør

ID: 8be50e1d-4714-439f-b982-1d7d166f5e89

Tidspunkt for underskrift: 24-06-2024 kl.: 09:29:44

Underskrevet med MitID



Mikael Konnerup

Navnet returneret af dansk MitID var:

Mikael Konnerup

Direktør

ID: 6df12cb2-8aa9-415f-ba36-d43d8f1fc4cf

Tidspunkt for underskrift: 24-06-2024 kl.: 15:46:07

Underskrevet med MitID



Anders Salomonsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Anders Christian Salomonsen

Revisor

ID: d2d2f85e-2679-4c38-8db6-6280b785dd06

Tidspunkt for underskrift: 24-06-2024 kl.: 16:46:21

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 1005c3hzJUK251887278

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.