

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



DAKR Holdings ApS

Lillegårds Alle 112, 2860 Søborg

CVR-nr. 30 50 10 47
CVR no. 30 50 10 47

Årsrapport for tiden 1/10 2020 - 30/9 2021 *Annual Report for 1/10 2020 - 30/9 2021*

(15. regnskabsår)
(15th financial year)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10/01 2022.
Approved at the annual general meeting of shareholders on 10/01 2022.



Dirigent

Chairman of the meeting
Daniel Arthur Karpantschov Reece

DAKR Holdings ApS

Indholdsfortegnelse

Table of contents

Selskabsoplysninger

Company Details

Selskabsoplysninger

Company Details

2

Påtegninger

Statements and Report

Ledelsesberetning

Management Review

3

Ledespåtegning

Statement by the Board of Executives

4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

5 - 9

Årsrapport

Annual Report

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

10 - 15

Resultatopgørelse for året 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Income statement for the year 1 October 2020 - 30 September 2021

16

Balance pr. 30. september 2021

Balance sheet as at 30 September 2021

17 - 18

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

19 - 20

DAKR Holdings ApS

Selskabsoplysninger *Company Details*

Selskabet *The Company*

DAKR Holdings ApS
Lillegårds Alle 112
2860 Søborg

CVR: 30 50 10 47
Stiftet: 10. april 2007
Incorporated: 10. april 2007
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Financial year: 1 October - 30 September
Hjemstedskommune: Gladsaxe
Municipality of domicile: Gladsaxe

Direktion *Management board*

Daniel Arthur Karpantschof Reece

Associerede virksomheder *Associated companies*

Springs Junction (Limited)
Scandic Bay Finance ApS
Nordisk Standard ApS
Nordeq International A/S

Revisor *Auditor*

JS Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Else Sørensen Vej 32
2610 Rødovre
CVR-nr./CVR-no. 37 99 96 87

Oversættelsesforbehold

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.

Translation Disclaimer

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.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive holdingvirksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2020/21.

Årets resultat er som forventet

Management Review

The Company's main activities

The main activity of the company is to acting as a holding company.

Significant changes in the activities and financial affairs

There have been no significant changes in the company's activities and financial conditions in 2020/21.

The result of the year is as expected.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for DAKR Holdings ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 10. januar 2022

Direktion
Board of Executives


Daniel Arthur Karpantschhof Reece

Statement by the Board of Executives

Today, the Board of Executives have discussed and approved the annual report of DAKR Holding ApS for the financial year 1 October 2020 - 30 September 2021.

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

I consider the accounting policies used appropriate, and in my opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position as on 30 September 2021 and the company's results of its activities in the financial year 1 October 2020 - 30 September 2021.

I am of the opinion that the management's review includes a fair description of the issues dealt with.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

Søborg 10th of January 2022

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DAKR Holdings ApS.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DAKR Holdings ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 – 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 – 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Independent Auditor’s Report

To the Shareholders of DAKR Holdings ApS.

Opinion

We have audited the Financial Statements of DAKR Holdings ApS for the financial year 1 October 2020 - 30 September 2021, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet and notes. 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 Company’s financial position at 30 September 2021 and of the results of the Company’s operations for the financial year 1 October 2020 - 30 September 2021 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’ Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these rules and requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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.

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 of accounting information taken on the basis of these Financial Statements.

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

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på

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:

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.

Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements and, based on

grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

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's Review

Management is responsible for Management's Review.

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

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.

Rødovre, den 10. januar 2022.

JS Revision,

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 37 99 96 87



Kasper Kjærsgaard

Registreret revisor

Registered Public Accountant

mne34537

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

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

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

Rødovre 10th of January 2022

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DAKR Holdings ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

Accounting Policies

Basis of accounting

The Annual Report of DAKR Holdings ApS has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B enterprises with some options from higher accounting class.

The accounting policies used are unchanged compared to last year, and the annual report is presented in euro (EUR).

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement are recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

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

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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

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.

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain fixed asset investments and liabilities are measured at amortised cost, by which method a fixed, effective interest is recognised during the useful life of the asset or the liability. Amortised cost is recognised as the original cost with deduction of any payments and additions/deductions of the accrued amortisation of the difference between cost and nominal amount. In this way capital losses and capital profits are spread over the useful life.

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

Translation of foreign currency

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 are recognised in the income and the rate of payment are recognised in the income statement as an item under net financials.

Debtors, creditors, and other monetary items in foreign currency, which are not settled at the date of the balance sheet, are translated by using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of establishment of the receivable or the payable is recognised in the income statement under financial income and financial costs.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 på egenkapitalen.

INCOME STATEMENT

Other external expenses

Other external expenses include costs relating to administration and similar expenses.

Net financials

Net financials comprise interest income and interest costs, financial costs in connection with financial leasing, realised and unrealised capital profit and losses concerning securities, liabilities and transactions in foreign currency, amortising of fixed assets investments and liabilities, and additions and reimbursement of interest concerning tax payment. Net financials are recognised with the amounts concerning the financial year.

Interest and other costs concerning loans for financing the production of intangible and tangible fixed assets and concerning the production period are not recognised in the costs of the fixed asset.

Tax of the results for the year

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in the deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiverne, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapital.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiverne, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under selskabets gæld.

THE BALANCE SHEET

Financial fixed assets

Equity investments in group enterprises and associated enterprises

Shares in group and associated companies are measured at cost price. Under circumstances where the cost exceeds the net realisable value, then the value is written down to the lower value.

Other securities and equity investments

Securities and equity investments recognised as current assets are measured at fair value (market price) on the balance sheet date. Listed securities are measured at market price. Securities which are not listed on the stock exchange are measured at a sales value based on estimated capital.

Debtors

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.

Securities and equity investment

Securities and equity investments recognised as current assets are measured at fair value on the balance sheet date.

Equity - dividend

Dividend expected to be distributed for the year is disclosed as a separate equity item.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem rengskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Corporate tax and deferred tax

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

Deferred tax is measured on the basis of all temporary differences in assets and liabilities with a balance sheet focus.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation on the balance sheet date and prevailing when the deferred tax is expected to be released as current tax.

Liabilities

Financial liabilities related to borrowings are recognised at the received proceeds with the deduction of transaction costs incurred. In following periods, the financial liabilities are recognised at amortised cost, corresponding to the capitalised value by use of the effective interest. The difference between the proceeds and the nominal value is recognised in the profit and loss account during the term of the loan.

Mortgage debt and bank debt are for instance measured at amortised cost. As to cash loans, this corresponds to the outstanding debt of the loan. For bond loans, the amortised cost corresponds to an outstanding debt calculated as the underlying cash value at the date of borrowing carried out over the repayment period.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing kontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investerings- ejendomme måles til dagværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Also capitalised residual leasing liabilities in connection with financial leasing contracts are recognised in the financial liabilities.

Liabilities concerning investment property are measured at fair value. Value adjustments are recognised in the profit and loss account in the item "Value adjustments concerning property".

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse for tiden 1/10 2020 - 30/9 2021

Income Statement for 1/10 2020 - 30/9 2021

Note	2020/21	2019/20
	EUR	EUR
Bruttotab	-2.695	-2.442
<i>Gross loss</i>		
Indtægter af andre kapitalandele mv der er anlægsaktiver	0	9.000
<i>Income from other equity investment, securities and debtors which are fixed assets.</i>		
Finansielle indtægter	38.445	17.537
<i>Financial income</i>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0
<i>Writedown relating to financial assets</i>		
Finansielle omkostninger	-118	-45
<i>Financial costs</i>		
Resultat før skat	35.632	24.050
<i>Results before tax</i>		
1 Skat af årets resultat	-3.145	0
<i>Tax on the results for the year</i>		
Årets resultat	32.487	24.050
<i>Results for the year</i>		
Forslag til resultatdisponering:		
<i>Proposed distribution of the results:</i>		
Udbytte for regnskabsåret	15.356	15.168
<i>Dividend for the financial year</i>		
Ekstraordinært udbytte	0	0
<i>Extraordinary dividend</i>		
Overført resultat til næste år	17.131	8.882
<i>Disposed from results brought forward</i>		
Disponeret i alt	32.487	24.050
<i>Disposals in total</i>		

Balance pr. 30. september 2021
Balance sheet at 30 September 2021

Note	AKTIVER <i>Assets</i>	30/9 2021 EUR	30/9 2020 EUR
	Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		
2	Kapitalandele i associerede virksomheder <i>Equity investment in associated enterprises</i>	<u>23.470</u>	<u>23.470</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total financial fixed assets</i>	<u>23.470</u>	<u>23.470</u>
	Anlægsaktiver i alt <i>Total fixed assets</i>	<u>23.470</u>	<u>23.470</u>
	Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		
	Debitorer <i>Debtors</i>	0	2.000
	Tilgodehavende selskabsskat <i>Receivable corporate tax</i>	595	2.379
	Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	<u>0</u>	<u>2.271</u>
	Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>595</u>	<u>6.650</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele <i>Other securities and equity investments</i>	<u>214.538</u>	<u>193.538</u>
	Værdipapirer i alt <i>Total securities</i>	<u>214.538</u>	<u>193.538</u>
	Likvide beholdninger i alt <i>Cash funds</i>	<u>18.147</u>	<u>15.708</u>
	Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>	<u>233.280</u>	<u>215.896</u>
	Aktiver i alt <i>Total assets</i>	<u><u>256.750</u></u>	<u><u>239.366</u></u>

Balance pr. 30. september 2021
Balance sheet at 30 September 2021

Note

	30/9 2021	30/9 2020
	EUR	EUR
PASSIVER		
<i>Liabilities</i>		
Egenkapital		
<i>Equity</i>		
Virksomhedskapital	16.761	16.761
<i>Share capital</i>		
Overført resultat	224.568	207.437
<i>Results brought forward</i>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	15.356	15.168
<i>Proposed dividend for the financial year</i>	<u>15.356</u>	<u>15.168</u>
Egenkapital i alt	<u>256.685</u>	<u>239.366</u>
<i>Total equity</i>		
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>65</u>	<u>0</u>
<i>Debt to the management</i>		
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>65</u>	<u>0</u>
<i>Total short-term liabilities</i>		
Gældsforpligtelser i alt	<u>65</u>	<u>0</u>
<i>Total liabilities</i>		
Passiver i alt	<u><u>256.750</u></u>	<u><u>239.366</u></u>
<i>Total equity and liabilities</i>		
3 Oplysninger om dagsværdi		
<i>Fair value information</i>		
4 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser		
<i>Contingent liabilities and other financial obligations</i>		

Noter til Årsrapporten
Notes to the Annual Report

		2020/21	2019/20
		EUR	EUR
1	Skat af årets resultat		
	<i>Tax of the results for the year</i>		
	Skat af årets resultat	3.145	0
	<i>Income tax expense</i>		
	Årets regulering af udskudt skat	0	0
	<i>Deferred tax adjustments in the year</i>		
		3.145	0
2	Kapitalandele i associerede virksomheder		
	<i>Equity investments in associated enterprises</i>		
	Kostpris 1. oktober 2020		24.591
	<i>1 October 2020</i>		
	Tilgang i årets løb		0
	<i>Additions during the year</i>		
	Tilbageførsel af tidligere nedskrivning af kapitaland. i ass. virksomheder		0
	<i>Reversal of previous write-down participations in assoc. companies</i>		
	Afgang i årets løb		0
	<i>Disposals during the year</i>		
	Kostpris 30. september 2021		24.591
	<i>Cost 30 September 2021</i>		
	Opskrivning 1. oktober 2020		-1.121
	<i>1 October 2020</i>		
	Andel i årets resultat		0
	<i>Results for the year before goodwill amortisation</i>		
	Udbytte		0
	<i>Dividend</i>		
	Årets nedskrivninger		0
	<i>Annual impairments</i>		
	Opskrivninger 30. september 2021		-1.121
	<i>Revaluation 30 September 2021</i>		
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021		23.470
	<i>Book value 30 September 2021</i>		

	2020/21	2019/20
	EUR	EUR
3		
Oplysninger om dagsværdi		
<i>Fair value information</i>		
Værdipapirer	214.538	193.538
<i>Securities</i>		
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	32.258	5.973
<i>Fair value changes of the year recognized in the income statement</i>	<u>32.258</u>	<u>5.973</u>

4 **Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser**
Contingent liabilities and other financial obligations

Selskabet har ikke påtaget sig forpligtelser, udover hvad der følger af den ordinære drift.

The Company has not undertaken liabilities outside of the ordinary course of its business.