

Nord Principal Investments ApS

c/o One Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Roskildevej 39, 3. sal, 2000
Frederiksberg

CVR-nr. 31 42 30 23

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2022.

Lutz Könnecker
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nord Principal Investments ApS.

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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 24. maj 2022

Direktion

Lutz Könnecker

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nord Principal Investments ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nord Principal Investments ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Frederiksberg, den 24. maj 2022

One Revision

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 39 09 02 79

Egon Ramskov Laursen

statsautoriseret revisor
mne34372

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Nord Principal Investments ApS c/o One Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Roskildevej 39, 3. sal 2000 Frederiksberg CVR-nr.: 31 42 30 23 Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Lutz Könnecker |
| Revision | One Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Roskildevej 39, 3. sal 2000 Frederiksberg |
| Modervirksomhed | Nord Kapital A/S |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er egenkapitalinvesteringer i vækstselskaber samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -104.708 kr. mod -35.020 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.026.686 kr. mod 2.792.400 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nord Principal Investments 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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele og måles til dagsværdi, jf. ÅRL § 37, stk. 1.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbytte

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

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 acon-toskatter.

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 selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nord Principal Investments ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|------------------|------------------|
| Bruttotab | -104.708 | -35.020 |
| 2 Personaleomkostninger | 0 | 0 |
| Driftsresultat | -104.708 | -35.020 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.157.739 | 5.289 |
| Andre finansielle indtægter | 2.840.797 | 3.618.009 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -13.462 | -8.279 |
| Resultat før skat | 3.880.366 | 3.579.999 |
| 4 Skat af årets resultat | -853.680 | -787.599 |
| Årets resultat | 3.026.686 | 2.792.400 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 15.000.000 | 0 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 2.792.400 |
| Disponeret fra overført resultat | -11.973.314 | 0 |
| Disponeret i alt | 3.026.686 | 2.792.400 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2021 | 2020 |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Andre værdipapirer og kapitalandele | 33.754.979 | 40.128.290 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 33.754.979 | 40.128.290 |
| Anlægsaktiver i alt | 33.754.979 | 40.128.290 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 31.558.877 | 22.570.839 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 157.359 |
| Tilgodehavender i alt | 31.558.877 | 22.728.198 |
| Omsætningsaktiver i alt | 31.558.877 | 22.728.198 |
| Aktiver i alt | 65.313.856 | 62.856.488 |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Note | 2021 | 2020 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 40.555.699 | 52.529.013 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 15.000.000 | 0 |
| Egenkapital i alt | 55.680.699 | 52.654.013 |
| | | |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 7.365.486 | 8.754.275 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 7.365.486 | 8.754.275 |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 2.242.469 | 1.427.575 |
| Anden gæld | 25.202 | 20.625 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.267.671 | 1.448.200 |
| Gældsforpligtelser i alt | 2.267.671 | 1.448.200 |
| | | |
| Passiver i alt | 65.313.856 | 62.856.488 |

1 Oplysninger om dagsværdi

6 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020 | 125.000 | 49.736.613 | 0 | 49.861.613 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>2.792.400</u> | <u>0</u> | <u>2.792.400</u> |
| Egenkapital 1. januar 2021 | 125.000 | 52.529.013 | 0 | 52.654.013 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>-11.973.314</u> | <u>15.000.000</u> | <u>3.026.686</u> |
| | <u>125.000</u> | <u>40.555.699</u> | <u>15.000.000</u> | <u>55.680.699</u> |

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

| | Unoterede værdipapirer og kapital- andele |
|---|--|
| Dagsværdi 31. december 2021 | <u>33.754.979</u> |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | <u>-334.769</u> |

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|

2. Personaleomkostninger

| | | |
|--|----------|----------|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
|--|----------|----------|

3. Øvrige finansielle omkostninger

| | | |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| Andre finansielle omkostninger | <u>13.462</u> | <u>8.279</u> |
| | <u>13.462</u> | <u>8.279</u> |

4. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Skat af årets resultat | 2.242.469 | 1.427.575 |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>-1.388.789</u> | <u>-639.976</u> |
| | <u>853.680</u> | <u>787.599</u> |

Noter

| | <u>31/12 2021</u> | <u>31/12 2020</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 5. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. januar 2021 | 336.131 | 358.655 |
| Korrektion anskaffelsessum tidligere år | -8.655 | 0 |
| Afgang i årets løb | -51.979 | -22.524 |
| Kostpris 31. december 2021 | <u>275.497</u> | <u>336.131</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2021 | 39.792.159 | 42.701.139 |
| Korrektion opskrivninger tidligere år | 8.655 | 0 |
| Årets opskrivninger | 0 | -2.908.980 |
| Tilbageførsel af opskrivninger ved indfrielse | -6.321.332 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2021 | <u>33.479.482</u> | <u>39.792.159</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | <u>33.754.979</u> | <u>40.128.290</u> |

Dagsværdien af andre værdipapirer og kapitalandele er målt til dagsværdi pr. statusdagen. Dagsværdien er opgjort, som den salgsværdi, der efter ledelsens opfattelse kan konstateres på et velfungerende og aktiv marked.

6. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hasdrubal Capital ApS, CVR-nr. 28484518 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

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

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

PENNEO

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

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

Lutz Könecker

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-589318339245

IP: 128.76.xxx.xxx

2022-05-24 05:50:21 UTC

NEM ID 

Egon Ramskov Laursen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-583407551657

IP: 185.103.xxx.xxx

2022-05-24 05:51:26 UTC

NEM ID 

Lutz Könecker

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-589318339245

IP: 128.76.xxx.xxx

2022-05-24 05:56:40 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: KIZ7B-XMAYK-J7G4S-MOMEH-EN4WP-FEMPS

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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