

VÁSQUEZ ApS

Gammel Mønt 21, 1117 København K

Årsrapport for

Annual report

2022

CVR-nr. 33 59 46 23
Company reg. no. 33 59 46 23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2023.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 28 April 2023.

Heidy Veruska Vasquez Amparo
dirigent
Chairman of the meeting

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 %.*

Indholdsfortegnelse

Contents

Side

Page

Påtegninger

Reports

- 1 Ledespåtegning
Management's statement
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Practitioner's compilation report

Ledelsesberetning

Management's review

- 4 Selskabsoplysninger
Company information
- 5 Ledelsesberetning
Management's review

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Financial statements 1 January - 31 December 2022

- 6 Resultatopgørelse
Income statement
- 7 Balance
Balance sheet
- 10 Egenkapitalopgørelse
Statement of changes in equity
- 11 Noter
Notes
- 15 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Ledelsespåtegning

Management's statement

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for VÁSQUEZ ApS.

Today, the Managing Director has approved the annual report of VÁSQUEZ ApS for the financial year 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

I consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022 for opfyldt.

The Managing Director consider the conditions for audit exemption of the 2022 financial statements to be met.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

København, den 28. april 2023
Copenhagen, 28 April 2023

Direktion
Managing Director

Heidy Veruska Vasquez Amparo
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's compilation report

Til ledelsen i VÁSQUEZ ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for VÁSQUEZ ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

To the Management of VÁSQUEZ ApS

We have compiled the financial statements of VÁSQUEZ ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022 based on the company's bookkeeping and on information you have provided.

These financial statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and a summary of significant accounting policies.

We performed this compilation engagement in accordance with International Standard on Related Services 4410 (Revised), Compilation Engagements.

We have applied our expertise in accounting and financial reporting to assist Management in the preparation and presentation of these financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements under the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

These financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile them are your responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's compilation report

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile these financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether these financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

København, den 28. april 2023
Copenhagen, 28 April 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 32 28 52 01
Company reg. no. 32 28 52 01

Hans Peter Hartzberg
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne24818

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet	VÁSQUEZ ApS
<i>The company</i>	Gammel Mønt 21 1117 København K
	CVR-nr.: 33 59 46 23
	<i>Company reg. no.</i>
	Stiftet: 4. april 2011
	<i>Established:</i> 4 April 2011
	Hjemsted: København
	<i>Domicile:</i> Copenhagen
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	<i>Financial year:</i> 1 January - 31 December
	<i>Oth financial year</i>
Direktion	Heidy Veruska Vasquez Amparo, direktør
<i>Managing Director</i>	
Revisor	Martinsen
<i>Auditors</i>	Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive skønheds- og udpleje, wellness samt dermedbeslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Description of key activities of the company

The company's purpose is to run beauty and skin care, wellness including related business at the discretion of the management.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Uncertainties connected with recognition or measurement

The recognition and measurement of items in the annual report is not associated with any uncertainty.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 307.065 kr. mod 230.185 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -489.099 kr. mod -471.466 kr. sidste år.

Development in activities and financial matters

The gross profit for the year totals DKK 307.065 against DKK 230.185 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK -489.099 against DKK -471.466 last year.

Selskabet har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens kapitaltabsregler. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen kan reetableres ved egen fremtidig positive indtjening.

The company has lost more than 50% of the company's capital and is therefore regulated by the Companies Act regarding rules of capital loss. It is the management's expectation that the equity can be re-established through its own future positive earnings.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year that could have a material effect the company's financial position.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttofortjeneste		
Gross profit	307.065	230.185
2 Personaleomkostninger		
Staff costs	-648.354	-645.935
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		
Depreciation and writedown relating to fixed assets	-108.761	-156.510
Driftsresultat		
Operating profit	-450.050	-572.260
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial expenses	-39.049	-29.392
Resultat før skat		
Pre-tax net profit or loss	-489.099	-601.652
4 Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year	0	130.186
Årets resultat		
Net profit or loss for the year	-489.099	-471.466
Forslag til resultatdisponering:		
Proposed distribution of net profit:		
Disponeret fra overført resultat		
Allocated from retained earnings	-489.099	-471.466
Disponeret i alt		
Total allocations and transfers	-489.099	-471.466

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	2022	2021
Note		
Anlægsaktiver Non-current assets		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures, fittings, tools and equipment</i>	25.621	44.020
6 Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>	198.506	288.868
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Total property, plant, and equipment</i>	224.127	332.888
7 Deposita <i>Deposits</i>	122.003	122.003
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total investments</i>	122.003	122.003
Anlægsaktiver i alt Total non-current assets	346.130	454.891
Omsætningsaktiver Current assets		
Råvarer og hjælpematerialer <i>Raw materials and consumables</i>	258.761	205.114
Varebeholdninger i alt <i>Total inventories</i>	258.761	205.114
Udskudte skatteaktiver <i>Deferred tax assets</i>	564.817	564.817
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	0	115.301
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	564.817	680.118

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Note</u>		
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>195.579</u>	<u>276.914</u>
Omsætningsaktiver i alt Total current assets	<u>1.019.157</u>	<u>1.162.146</u>
Aktiver i alt Total assets	<u>1.365.287</u>	<u>1.617.037</u>

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver		
Equity and liabilities		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Egenkapital		
Equity		
Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>	80.000	80.000
Overført resultat		
<i>Results brought forward</i>	-614.739	-130.590
Egenkapital i alt		
Total equity	-534.739	-50.590
Gældsforpligtelser		
Liabilities other than provisions		
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
<i>Trade payables</i>	253.820	249.564
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		
<i>Debt to shareholders and management</i>	930.687	1.124.837
Anden gæld		
<i>Other payables</i>	715.519	293.226
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>1.900.026</u>	<u>1.667.627</u>
Gældsforpligtelser i alt		
Total liabilities other than provisions	1.900.026	1.667.627
Passiver i alt		
Total equity and liabilities	1.365.287	1.617.037

1 Særlige poster
Special items

Egenkapitalopgørelse

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 2022 <i>Equity 1 January 2022</i>	80.000	-130.591	-50.591
Primorettelse <i>Adjustment due to changed procedures 1</i>	0	4.951	4.951
Årets overførte overskud eller underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	-489.099	-489.099
	80.000	-614.739	-534.739

Noter

Notes

All amounts in DKK.

2022

2021

1. Særlige poster

Special items

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Special items include significant income and expenses of a special nature relative to the enterprise's ordinary operating activities, such as the cost of extensive structuring of processes and fundamental structural adjustments and any related gains on disposal and losses which, over time, have a significant impact. Special items also include other significant amounts of a nonrecurring nature.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

As mentioned in the management commentary, the net profit or loss for the year is affected by a number of factors that differ from what is considered by management to be part of operating activities.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Special items for the year are specified below, indicating where they are recognised in the income statement.

Noter

Notes

All amounts in DKK.

1. Særlige poster (fortsat) Special items (continued)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Indtægter: <i>Income:</i>		
Kompensation for selvstændige ifbm. COVID-19 <i>Compensation for self-employment in connection with COVID-19</i>	0	255.064
Lønkompenation ifbm. COVID-19 <i>Compensation for salaries in connection with COVID-19</i>	0	143.627
Kompensation for faste omkostninger ifbm. COVID-19 <i>Compensation for fixed costs in connection with COVID-19</i>	<u>130.779</u>	<u>212.438</u>
	<u>130.779</u>	<u>611.129</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: <i>Special items are recognised in the following items in the financial statements:</i>		
Andre driftsindtægter <i>Other operating income</i>	<u>130.779</u>	<u>611.129</u>
Resultat af særlige poster netto <i>Profit of special items, net</i>	<u>130.779</u>	<u>611.129</u>

2. Personaleomkostninger Staff costs

Lønninger og gager <i>Salaries and wages</i>	636.352	630.513
Andre omkostninger til social sikring <i>Other costs for social security</i>	<u>12.002</u>	<u>15.422</u>
	<u>648.354</u>	<u>645.935</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i>	<u>1</u>	<u>2</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial expenses</i>		
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	39.049	29.392
	<u>39.049</u>	<u>29.392</u>
4. Skat af årets resultat		
<i>Tax on net profit or loss for the year</i>		
Årets regulering af udskudt skat		
<i>Adjustment for the year of deferred tax</i>	0	-130.186
	<u>0</u>	<u>-130.186</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other fixtures, fittings, tools and equipment</i>		
Kostpris 1. januar 2022		
<i>Cost 1 January 2022</i>	122.695	122.695
Kostpris 31. december 2022		
<i>Cost 31 December 2022</i>	<u>122.695</u>	<u>122.695</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022		
<i>Amortisation and write-down 1 January 2022</i>	-78.675	-57.984
Årets afskrivninger		
<i>Depreciation for the year</i>	-18.399	-20.691
Af- og nedskrivninger 31. december 2022		
<i>Amortisation and write-down 31 December 2022</i>	<u>-97.074</u>	<u>-78.675</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022		
<i>Carrying amount, 31 December 2022</i>	<u>25.621</u>	<u>44.020</u>

Noter**Notes**

All amounts in DKK.

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
6. Indretning af lejede lokaler		
<i>Leasehold improvements</i>		
Kostpris 1. januar 2022		
<i>Cost 1 January 2022</i>	1.404.569	1.382.539
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	<u>0</u>	<u>22.030</u>
Kostpris 31. december 2022		
<i>Cost 31 December 2022</i>	<u>1.404.569</u>	<u>1.404.569</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022		
<i>Depreciation and write-down 1 January 2022</i>	-1.115.701	-979.882
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse		
<i>Depreciation on and writedown of additions concerning company transfer</i>	<u>-90.362</u>	<u>-135.819</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022		
<i>Depreciation and write-down 31 December 2022</i>	<u>-1.206.063</u>	<u>-1.115.701</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022		
<i>Carrying amount, 31 December 2022</i>	<u>198.506</u>	<u>288.868</u>
7. Deposita		
<i>Deposits</i>		
Kostpris 1. januar 2022		
<i>Cost 1 January 2022</i>	<u>122.003</u>	<u>122.003</u>
Kostpris 31. december 2022		
<i>Cost 31 December 2022</i>	<u>122.003</u>	<u>122.003</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022		
<i>Carrying amount, 31 December 2022</i>	<u>122.003</u>	<u>122.003</u>

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for VÁSQUEZ 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.

The annual report for VÁSQUEZ 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.

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

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

Generelt om indregning og måling

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

Recognition and measurement in general

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

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

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Income statement

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, changes in inventories of finished goods, and work in progress, own work capitalised, other operating income, and external costs.

The enterprise will be applying IAS 11 and 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.

Cost of sales comprises costs concerning purchase of raw materials and consumables less discounts and changes in inventories.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

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.

Financial income and expenses

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

Tax on net profit or loss for the year

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Øvrige 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger frem over som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

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

Statement of financial position

Property, plant, and equipment

Other 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.

If the amortisation period or the residual value is changed, the effect on amortisation will, in future, be recognised as a change in the accounting estimates.

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

The cost of a total asset is divided into separate components. These components are depreciated separately, the useful lives of each individual components differing, and the individual component representing a material part of the total cost.

Depreciation is done on a straight-line basis according to an assessment of the expected useful life:

Brugstid
Useful life

3-5 år/years

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

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.

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.

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Impairment loss relating to non-current assets

The carrying amount of both intangible and tangible fixed assets are subject to annual impairment tests in order to disclose any indications of impairment beyond those expressed by amortisation and depreciation respectively.

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.

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.

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.

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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpe materialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Netto-realisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Leasehold improvements

Leasehold improvements are measured at cost less accrued depreciations. Depreciation is done on a straightline basis over the estimated useful life of the asset, which is set at 5 years.

Investments

Deposits

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

Inventories

Inventories are measured at cost according to the FIFO method. In cases when the net realisable value of the inventories is lower than the cost, the latter is written down for impairment to this lower value.

Costs of goods for resale, raw materials, and consumables comprise acquisition costs plus delivery costs.

Costs of manufactured goods and work in progress comprise the cost of raw materials, consumables, direct wages, and indirect production costs. Indirect production costs comprise indirect materials and wages, maintenance and depreciation of machinery, factory buildings, and equipment used in the production process, and costs for factory administration and factory management. Borrowing expenses are not recognised in cost.

The net realisable value for inventories is recognised as the estimated selling price less costs of completion and selling costs. The net realisable value is determined with due consideration of negotiability, obsolescence, and the development of expected market prices.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter 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.

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 netto-realisation sværdi.

Receivables

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

Accounts receivable for which there is no objective indication of impairment at the individual level are evaluated at portfolio level for objective indication of impairment. The portfolios are primarily based on the debtors' domicile and credit rating in accordance with the company's and the group's credit risk management policy. Determination of the objective indicators applied for portfolios are based on experience with historical losses.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of accounts receivable and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any securities received. The effective interest rate for the individual account receivable or portfolio is used as the discount rate.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

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.

Heidy Veruska Vasquez Amparo

Navnet returneret af dansk MitID var:
Heidy Veruska Vasquez Amparo
Direktør
ID: d2b16716-10e5-4ea5-8ef1-182bb6aa89c6
Tidspunkt for underskrift: 30-05-2023 kl.: 13:18:21
Underskrevet med MitID



Hans Peter Hartzberg

Navnet returneret af dansk NemID var:
Hans Peter Hartzberg
Revisor
ID: 26054680
Tidspunkt for underskrift: 30-05-2023 kl.: 13:22:32
Underskrevet med NemID

NEM ID

Heidy Veruska Vasquez Amparo

Navnet returneret af dansk MitID var:
Heidy Veruska Vasquez Amparo
Dirigent
ID: d2b16716-10e5-4ea5-8ef1-182bb6aa89c6
Tidspunkt for underskrift: 30-05-2023 kl.: 13:44:46
Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: a81a86KMsMr249894449

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.