

Carvalho Holding ApS

Gothersgade 11, 2. tv., 1123 København K

CVR-nr. 35 52 53 86

Company reg. no. 35 52 53 86

Årsrapport *Annual report*

1. januar - 31. december 2023

1 January - 31 December 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juni 2024.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 3 June 2024.

Luis Miguel Batalim de Carvalho
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
Reports	
Ledelsespåtegning <i>Management's statement</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Practitioner's compilation report</i>	2
Ledelsesberetning	
Management's review	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	4
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Financial statements 1 January - 31 December 2023	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	6
Resultatopgørelse <i>Income statement</i>	9
Balance <i>Balance sheet</i>	10
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	12
Noter <i>Notes</i>	13

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.

Ledelsespåtegning

Management's statement

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

Today, the Managing Director has approved the annual report of Carvalho Holding ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January – 31 December 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

The Managing Director consider the conditions for audit exemption of the 2023 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 K, den 3. juni 2024
København K, 3 June 2024

Direktion
Managing Director

Luis Miguel Batalim de Carvalho

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's compilation report*

Til anpartshaveren i Carvalho Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Carvalho Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 Shareholder of Carvalho Holding ApS

We have compiled the financial statements of Carvalho Holding ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023 based on the company's bookkeeping and on information you have provided.

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

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.

Frederiksberg, den 3. juni 2024
Frederiksberg, 3 June 2024

One Revision

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 39 09 02 79
Company reg. no. 39 09 02 79

Hans Grube

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne19760

Selskabsoplysninger *Company information*

Selskabet
The company

Carvalho Holding ApS
Gothersgade 11, 2. tv.
1123 København K

CVR-nr.: 35 52 53 86

Company reg. no.

Stiftet: 5. november 2013

Established: 5 November 2013

Hjemsted: København

Domicile:

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Financial year: 1 January - 31 December

Direktion
Managing Director

Luis Miguel Batalim de Carvalho

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med servicering af krydstogtskibe, konsulentvirksomhed, foredragsvirksomhed, forfattervirksomhed, udgivelse af bøger, forestå workshops og anden virksomhed i tilknytning hertil samt virksomhed efter anvisning fra ledelsen.

Selskabets aktiviteter er stoppet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 18.234 kr. mod 536.132 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 14.577 kr. mod 140.530 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har søgt kompensation i form af statens hjælpepakker vedrørende coronakrisen, herunder kompensation til selvstændige og lønninger. Størrelsen af kompensationsordningerne udgør 34.000 t.kr., og er indregnet i årsregnskabet under Andre driftsindtægter. Specifikation heraf findes i note 1 om særlige poster.

The principal activities of the company

The principal activities of the company is to operate a cruise ship service, consultancy, lecture, authoring, publishing of books, conducting workshops and other related business, as well as business as directed by management.

The company's activities have stopped.

Development in activities and financial matters

The gross profit for the year totals DKK 18.234 against DKK 536.132 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK 14.577 against DKK 140.530 last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

The company has applied for compensation in the form of state aid packages regarding the corona virus including compensation for the selfemployed and salaries. The size of the compensation comprise DKK 34.000, and is recognized in the financial statements under Other operating income. Specification of this can be found in note 1 on special items.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Carvalho Holding 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 Carvalho Holding 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.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, costs of sales, other operating income, and external costs.

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

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger der direkte kan henføres til omsætningen.

Cost of sales comprises costs that can be directly attributed to revenue.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Other operating income comprises items of a secondary nature as regards the principal activities of the enterprise, including profit from the disposal of intangible and tangible assets.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler og administration.

Other external costs comprise costs for sales, premises and administration.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med et beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Staff costs

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

Financial income and expenses

Net financials comprise interest, realised and unrealised capital gains and losses concerning financial assets and liabilities, amortisation of financial assets and liabilities, additions and reimbursements under the Danish tax prepayment scheme, etc. Financial income and expenses are recognised in the profit and loss account with the amounts that concerns the financial year.

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.

Statement of financial position

Receivables

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.

Cash on hand and demand deposits

Cash on hand and demand deposits comprise cash at bank.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netto-realisationsevne.

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

Gældsforpligtelser

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

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.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	18.234	536.132
2 Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	-2.677	-384.671
Driftsresultat <i>Operating profit</i>	15.557	151.461
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	24	185
3 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	-1.004	-11.116
Resultat før skat <i>Pre-tax net profit or loss</i>	14.577	140.530
Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	0	0
Årets resultat <i>Net profit or loss for the year</i>	14.577	140.530
Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed distribution of net profit:</i>		
Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i>	14.577	140.530
Disponeret i alt <i>Total allocations and transfers</i>	14.577	140.530

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	2023	2022
<u>Note</u>		
Omsætningsaktiver Current assets		
Tilgodehavende selskabsskat <i>Income tax receivables</i>	0	5.000
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	0	1.021
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>0</u>	<u>6.021</u>
Likvide beholdninger <i>Cash on hand and demand deposits</i>	<u>59.787</u>	<u>56.013</u>
Omsætningsaktiver i alt Total current assets	<u>59.787</u>	<u>62.034</u>
Aktiver i alt Total assets	<u>59.787</u>	<u>62.034</u>

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	2023	2022
<u>Note</u>		
Egenkapital <i>Equity</i>		
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	80.000	80.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-28.963	-43.540
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	51.037	36.460
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	8.750	20.029
Anden gæld <i>Other payables</i>	0	5.545
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	8.750	25.574
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	8.750	25.574
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	59.787	62.034

1 Særlige poster

Special items

4 Eventualposter

Contingencies

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2022 <i>Equity 1 January 2022</i>	80.000	-184.070	-104.070
Årets overførte underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	140.530	140.530
Egenkapital 1. januar 2023 <i>Equity 1 January 2023</i>	80.000	-43.540	36.460
Årets overførte underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	14.577	14.577
	80.000	-28.963	51.037

Noter Notes

All amounts in DKK.

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.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Indtægter:		
<i>Income:</i>		
Kompensation til selvstændige pga. Covid-19 <i>compensation for the self-employed</i>	<u>34.000</u>	<u>139.906</u>
	<u>34.000</u>	<u>139.906</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>34.000</u>	<u>139.906</u>
Resultat af særlige poster netto <i>Profit of special items, net</i>	<u>34.000</u>	<u>139.906</u>

Noter Notes

All amounts in DKK.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2. Personalemkostninger		
Staff costs		
Lønninger og gager <i>Salaries and wages</i>	1.656	377.161
Andre omkostninger til social sikring <i>Other costs for social security</i>	0	5.112
Personalemkostninger i øvrigt <i>Other staff costs</i>	<u>1.021</u>	<u>2.398</u>
	<u>2.677</u>	<u>384.671</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i>	<u>1</u>	<u>2</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial costs		
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	<u>1.004</u>	<u>11.116</u>
	<u>1.004</u>	<u>11.116</u>

4. Eventualposter Contingencies Eventualaktiver Contingent assets

Selskabet har ved regnskabsårets afslutning fremførbare skattemæssige underskud på samlet 305 t.kr. Skatteværdien af disse underskud udgør 67 t.kr., ved en skatteprocent på 22%. Aktivet er ikke indregnet i balancen, da det er uvist hvornår selskabet skattemæssigt vil kunne anvende underskuddet.

At the end of the financial year, the company has tax loss carryforwards totaling DKK 305 thousand. The tax value of these deficits amounts to DKK 67 thousand, at a tax rate of 22%. The asset is not recognized in the balance sheet, as it is unknown when the company will be able to use the loss for tax purposes.

Noter

Notes

All amounts in DKK.

4. Eventualposter (fortsat)

Contingencies (continued)

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Warranty commitments and other contingent liabilities:

Selskabet har modtaget lønkomensation og komensation til selvstændige. Der er sket slutafregning af disse, dog er sagsbehandlet ikke afsluttet og det er uvidst om selskabet i den forbindelse, skal tilbagebetale en del af de modtagne komensationer.

Selskabet har derudover ikke påtaget sig garanti eller andre forpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for et selskab der driver virksomhed inden for konsulentassistance og foredragsvirksomhed mv. og i øvrigt fremgår af regnskab og noter.

The company has received compensation for salaries and compensation for the self-employed. A final settlement of these has taken place, however, the proceedings have not been completed and it is unknown whether the company will have to pay back part of the compensation received in this connection.

The company has not assumed any guarantee or other obligations, apart from what is customary for a company that operates within consultancy assistance and lecture activities etc. and otherwise appears from accounts and notes.

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."

Luis Miguel Batalim de Carvalho

CARVALHO HOLDING ApS CVR: 35525386

Direktør

På vegne af: Carvalho Holding ApS

Serienummer: ab944d51-64ec-4af8-be7f-12e8d321fbab

IP: 188.120.xxx.xxx

2024-06-04 06:30:45 UTC



Hans Christian Grube

Statsautoriseret revisor

På vegne af: One Revision Statsautoriseret revisions...

Serienummer: d312e2d7-475f-483d-a21b-f17bd77ab970

IP: 2.108.xxx.xxx

2024-06-04 18:17:28 UTC



Luis Miguel Batalim de Carvalho

Dirigent

På vegne af: Carvalho Holding ApS

Serienummer: 2a91398f-96d9-4e64-8150-28622f9c18dc

IP: 77.241.xxx.xxx

2024-06-06 11:35:26 UTC



Penneo dokumentnøgle: 0NA6O-XCEXK-QS5UY-KQVKB-8MQFS-EUXIZ

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 tidsstempelt 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/validator**