

---

# ***Aryzta Holdings Denmark ApS***

Gøteborggade 3 - 5, DK-5000 Odense

## **Årsrapport for 1. August 2022 - 31. July 2023**

*Annual Report for 1 August 2022 - 31 July 2023*

---

CVR-nr. 36 53 52 88

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 21/12 2023

*The Annual Report was  
presented and adopted at  
the Annual General  
Meeting of the Company  
on 21/12 2023*

Jeanette Jensby Jakobsen  
Dirigent  
*Chairman of the General  
Meeting*

# Indholdsfortegnelse

## Contents

Side  
Page

### **Påtegninger**

#### ***Management's Statement and Auditor's Report***

Ledelsespåtegning 1  
*Statement by Management*

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2  
*Independent Auditor's Report*

### **Selskabsoplysninger**

#### ***Company Information***

Selskabsoplysninger 7  
*Company Information*

Ledelsesberetning 8  
*Management's Review*

### **Årsregnskab**

#### ***Financial Statements***

Resultatopgørelse 1. August - 31. July 9  
*Income Statement 1 August - 31 July*

Balance 31. July 10  
*Balance Sheet 31 July*

Egenkapitalopgørelse 12  
*Statement of Changes in Equity*

Noter til årsregnskabet 13  
*Notes to the Financial Statements*

# **Ledespåtegning**

## ***Statement by Management***

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aрызta Holdings Denmark ApS for regnskabsåret 1. august 2022 – 31. juli 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2022 – 31. juli 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den Thursday, 21 December 2023  
*Odense, 21 December 2023*

### **Direktion**

#### ***Executive Board***

James Anthony Proctor  
direktør  
*Executive Officer*

Jeanette Jensby Jakobsen  
direktør  
*Executive Officer*

Claus Olsen  
direktør  
*Executive Officer*

The Executive Board have today discussed and approved the annual report of Aрызta Holdings Denmark ApS for the financial year 1 August 2022 – 31 July 2023.

The Annual Report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 July 2023 and of the results of its operations for the financial year 1 August 2022 – 31 July 2023.

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

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

Til kapitalejeren i Aрызta Holdings Denmark ApS

To the Shareholder of Aрызta Holdings Denmark ApS

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Aрызta Holdings Denmark ApS for regnskabsåret 1. august 2022 – 31. juli 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven

### **Opinion**

We have audited the financial statements of Aрызta Holdings Denmark ApS for the financial year 1 August 2022 – 31 July 2023, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2022 – 31. juli 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 July 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 August 2022 – 31 July 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### **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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and 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 believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **Uafhængighed**

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

### **Independence**

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

### **Management's responsibilities for the Financial Statements**

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

## ***Independent Auditor's Report***

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 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 as to 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 additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

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

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism 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 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 bl.a. 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

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.

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 note 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 the Management's Review**

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the 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 the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

## ***Independent Auditor's Report***

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.

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

Odense, den Thursday, 21 December 2023  
*Odense, 21 December 2023*

**EY**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
*CVR-nr. 30 70 02 28*

Lars Koch-Pedersen  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
mne19682



# Selskabsoplysninger

## *Company Information*

**Selskabet**  
*The Company*

Aryzta Holdings Denmark ApS  
Gøteborggade 3 - 5  
DK-5000 Odense

CVR-nr.: 36 53 52 88  
*CVR No:*  
Regnskabsperiode: 1. August - 31. July  
*Financial period: 1 August - 31 July*  
Hjemstedskommune: Odense  
*Municipality of reg. office: Odense*

**Direktion**  
*Executive Board*

James Anthony Proctor  
Jeanette Jensby Jakobsen  
Claus Olsen

**Revision**  
*Auditors*

EY  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Cortex Park Vest 3  
DK-5230 Odense M

# **Ledelsesberetning**

## ***Management's Review***

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele og anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 9.677.710, og selskabets balance pr. 31. July 2023 udviser en egenkapital på DKK 113.001.159.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### **Key activities**

The main activity of the Company is to hold investments, as well as any other activities related thereto.

### **Development in the year**

The income statement of the Company for 2022/23 shows a profit of DKK 9,677,710, and at 31 July 2023 the balance sheet of the Company shows equity of DKK 113,001,159.

### **Subsequent events**

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

## Resultatopgørelse 1. August - 31. July

### Income Statement 1 August - 31 July

|   | Note | 2022/23<br>DKK    | 2021/22<br>DKK    |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder<br><i>Income from investments in subsidiaries</i> |      | 16.440.000        | 40.000.000        |
| Andre eksterne omkostninger<br><i>Other external expenses</i>                                     |      | -55.961           | -33.672           |
| <b>Resultat før finansielle poster</b><br><i>Profit/loss before financial income and expenses</i> |      | <b>16.384.039</b> | <b>39.966.328</b> |
| Andre finansielle omkostninger<br><i>Other financial expenses</i>                                 | 2    | -8.613.642        | -9.127.901        |
| <b>Resultat før skat</b><br><i>Profit/loss before tax</i>   |      | <b>7.770.397</b>  | <b>30.838.427</b> |
| Skat af årets resultat<br><i>Tax on profit/loss for the year</i>                                  | 3    | 1.907.313         | 2.015.546         |
| <b>Årets resultat</b><br><i>Net profit/loss for the year</i>                                      |      | <b>9.677.710</b>  | <b>32.853.973</b> |

## Resultatdisponering

### Distribution of profit

#### Forslag til resultatdisponering

##### Proposed distribution of profit

|  |  |                  |                   |
|--|--|------------------|-------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret<br><i>Proposed dividend for the year</i> |  | 0                | 7.440.000         |
| Overført resultat<br><i>Retained earnings</i>                                |  | 9.677.710        | 25.413.973        |
|  |  | <b>9.677.710</b> | <b>32.853.973</b> |

## Balance 31. July

### Balance Sheet 31 July

#### Aktiver

#### Assets

|  | Note | 2023<br>DKK        | 2022<br>DKK        |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder<br><i>Investments in subsidiaries</i>   |      | 374.843.920        | 374.843.920        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b><br><i>Fixed asset investments</i>   |      | <b>374.843.920</b> | <b>374.843.920</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b><br><i>Fixed assets</i>  |      | <b>374.843.920</b> | <b>374.843.920</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder<br><i>Receivables from group enterprises</i>                            |      | 17.771.563         | 8.054.738          |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder<br><i>Corporation tax receivable from group enterprises</i> |      | 11.637.558         | 10.239.167         |
| <b>Tilgodehavender</b><br><i>Receivables</i>   |      | <b>29.409.121</b>  | <b>18.293.905</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b><br><i>Cash at bank and in hand</i>   |      | <b>12.978</b>      | <b>16.660</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver</b><br><i>Current assets</i>  |      | <b>29.422.099</b>  | <b>18.310.565</b>  |
| <b>Aktiver</b><br><i>Assets</i>  |      | <b>404.266.019</b> | <b>393.154.485</b> |

## Balance 31. July

### Balance Sheet 31 July

#### Passiver

##### Liabilities and equity

|  | Note | 2023<br>DKK        | 2022<br>DKK        |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital<br><i>Share capital</i>  |      | 50.100             | 50.100             |
| Overført resultat<br><i>Retained earnings</i>  |      | 112.951.059        | 103.273.349        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret<br><i>Proposed dividend for the year</i>   |      | 0                  | 7.440.000          |
| <b>Egenkapital</b><br><b>Equity</b>  |      | <b>113.001.159</b> | <b>110.763.449</b> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder<br><i>Payables to group enterprises</i>  |      | 276.094.490        | 276.174.132        |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b><br><b>Long-term debt</b>  | 4    | <b>276.094.490</b> | <b>276.174.132</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser<br><i>Trade payables</i>  |      | 17.500             | 10.000             |
| Gæld til tilknyttede virksomheder<br><i>Payables to group enterprises</i>  | 4    | 7.440.000          | 0                  |
| Selskabsskat<br><i>Corporation tax</i>   |      | 7.712.870          | 6.206.904          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b><br><b>Short-term debt</b>   |      | <b>15.170.370</b>  | <b>6.216.904</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b><br><b>Debt</b>   |      | <b>291.264.860</b> | <b>282.391.036</b> |
| <b>Passiver</b><br><b>Liabilities and equity</b>   |      | <b>404.266.019</b> | <b>393.154.485</b> |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser<br><i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i> | 5    |                    |                    |
| Nærtstående parter<br><i>Related parties</i>   | 6    |                    |                    |
| Anvendt regnskabspraksis<br><i>Accounting Policies</i>   | 7    |                    |                    |

## Egenkapitalopgørelse

### Statement of Changes in Equity

|  | Selskabskapital<br><i>Share capital</i> | Overført<br>resultat<br><i>Retained earnings</i> | Foreslået udbytte for regnskabs-<br>året<br><i>Proposed<br/>dividend for the<br/>year</i> | I alt<br><i>Total</i> |
|--|---|--|---|-----------------------|
|  | DKK                                     | DKK  | DKK   | DKK                   |
| Egenkapital 1. august<br><i>Equity at 1 August</i>             | 50.100                                  | 103.273.349                                      | 7.440.000   | 110.763.449           |
| Betalt ordinært udbytte<br><i>Ordinary dividend paid</i>       | 0                                       | 0  | -7.440.000  | -7.440.000            |
| Årets resultat<br><i>Net profit/loss for the year</i>          | 0                                       | 9.677.710  | 0   | 9.677.710             |
| <b>Egenkapital 31. juli</b><br><b><i>Equity at 31 July</i></b> | <b>50.100</b>                           | <b>112.951.059</b>                               | <b>0</b>  | <b>113.001.159</b>    |

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

|   | 2022/23<br>DKK    | 2021/22<br>DKK    |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1 Personaleomkostninger</b><br><i>Staff expenses</i>                                 |                   |                   |
| <br>  |                   |                   |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere<br><i>Average number of employees</i>    | <u>0</u>          | <u>0</u>          |
| <br>  |                   |                   |
| <b>2 Andre finansielle omkostninger</b><br><i>Other financial expenses</i>              |                   |                   |
| <br>  |                   |                   |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder<br><i>Interest paid to group enterprises</i> | 8.613.642         | 9.127.901         |
|   | <u>8.613.642</u>  | <u>9.127.901</u>  |
| <br>  |                   |                   |
|   | 2022/23<br>DKK    | 2021/22<br>DKK    |
| <b>3 Skat af årets resultat</b><br><i>Tax on profit/loss for the year</i>               |                   |                   |
| <br>  |                   |                   |
| Årets aktuelle skat<br><i>Current tax for the year</i>                                  | -1.907.313        | -2.015.546        |
|   | <u>-1.907.313</u> | <u>-2.015.546</u> |

#### 4 Langfristede gældsforpligtelser

##### *Long-term debt*

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

*Payments due within 1 year are recognised in short-term debt. Other debt is recognised in long-term debt.*

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

*The debt falls due for payment as specified below:*

## Noter til årsregnskabet

### Notes to the Financial Statements

|  | 2023               | 2022               |
|--|--------------------|--------------------|
|  | DKK                | DKK                |
| <b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b><br><b>Payables to group enterprises</b> |                    |                    |
| Mellem 1 og 5 år<br><i>Between 1 and 5 years</i>                                 | 276.094.490        | 276.174.132        |
| Langfristet del<br><i>Long-term part</i>   | 276.094.490        | 276.174.132        |
| Inden for 1 år<br><i>Within 1 year</i>   | 7.440.000          | 0                  |
|  | <b>283.534.490</b> | <b>276.174.132</b> |



# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

*Contingent assets, liabilities and other financial obligations*

#### Eventualforpligtelser

*Contingent liabilities*

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 7,7 million. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabs-skatte og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

*The group enterprises are jointly and severally liable for tax on the jointly taxed income etc of the Group. The total accrued corporation tax of the Group amounts to DKK 7,7 million. Moreover, the group enterprises are jointly and severally liable for Danish withholding taxes by way of dividend tax, royalty tax and tax on unearned income. Any subsequent adjustments of corporation taxes and withholding taxes may increase the Group's liability.*

### 6 Nærtstående parter

*Related parties*

#### Koncernregnskab

*Consolidated Financial Statements*

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab  
*The Company is included in the Group Annual Report of the ultimate Parent Company*

| Navn<br><i>Name</i> | Hjemsted<br><i>Place of registered office</i> |
|---------------------|---|
|---------------------|---|

|           |                        |
|-----------|------------------------|
| Aryzta AG | Schlieren, Switzerland |
|-----------|------------------------|

Koncernrapporten for Aryzta AG kan rekvireres på følgende adresse:  
*The Group Annual Report of Aryzta AG may be obtained at the following address:*

Ifangstrasse 9, 8952 Schlieren, Switzerland

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 7 Anvendt regnskabspraksis

#### Accounting Policies

Årsrapporten for Aрызta Holdings Denmark ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022/23 er aflagt i DKK.

#### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Aрызta AG har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 på-

The Annual Report of Aрызta Holdings Denmark ApS for 2022/23 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2022/23 are presented in DKK.

#### Consolidated financial statements

With reference to section 112 of the Danish Financial Statements Act and to the consolidated financial statements of Aрызta AG, the Company has not prepared consolidated financial statements.

#### Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the lia-

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### *Accounting Policies (continued)*

lideligt.

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

#### **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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

#### **Resultatopgørelsen**

##### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

bility can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

#### **Translation policies**

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Fixed assets acquired in foreign currencies are measured at the transaction date rates.

#### **Income Statement**

##### **Other external expenses**

Other external expenses comprise office expenses, etc.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i dattervirksomheden før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Income from investments in subsidiaries

Dividends from subsidiaries are recognised as income in the income statement when adopted at the General Meeting of the subsidiary. However, dividends relating to earnings in the subsidiary before it was acquired by the Parent Company are set off against the cost of the subsidiary.

#### Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

#### Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

The Company is jointly taxed with wholly owned Danish subsidiaries. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable incomes.

## Balance Sheet

#### Investments in subsidiaries

Investments in subsidiaries are measured at cost. Where cost exceeds the recoverable amount, write-down is made to this lower value.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivning af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

#### Receivables

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for impairment write-down of financial receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

#### Dividend

Dividend distribution proposed by Management for the year is disclosed as a separate equity item.

#### Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

#### Financial debts

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for recognition and measurement of liabilities.

Other debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.