
Nordic Capital Investment Advisory A/S

Sankt Annæ Plads 11, DK-1250 København K

Årsrapport for 2023

Annual Report for 2023

CVR-nr. 38 75 46 45

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 29/5 2024

*The Annual Report was
presented and adopted
at the Annual General
Meeting of the
company
on 29/5 2024*

Klas Tikkanen
Dirigent
*Chairman of the
general meeting*



Indholdsfortegnelse

Contents

| | <u>Side</u> <u>Page</u> |
|---|----------------------------|
| Påtegninger <i>Management's Statement and Auditor's Report</i> | |
| Ledelsespåtegning <i>Management's Statement</i> | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent Auditor's Report</i> | 2 |
| Selskabsoplysninger <i>Company information</i> | |
| Selskabsoplysninger <i>Company information</i> | 5 |
| Årsregnskab <i>Financial Statements</i> | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income Statement 1 January - 31 December</i> | 6 |
| Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i> | 7 |
| Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i> | 10 |
| Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i> | 11 |

Ledelsespåtegning

Management's statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Nordic Capital Investment Advisory A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of Nordic Capital Investment Advisory A/S for the financial year 1 January - 31 December 2023.

The Annual Report is 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 at 31 December 2023 of the Company and of the results of the Company operations for 2023.

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

København K, den 29. maj 2024
København K, 29 May 2024

Direktion
Executive Board

Peter Thorninger
adm. direktør
CEO

Bestyrelse
Board of Directors

Klas Tikkanen
Formand
Chair

Peter Thorninger

Frederik Halberg Dorff Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

Til kapitalejeren i Nordic Capital Investment Advisory A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver 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 overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Capital Investment Advisory A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

To the shareholder of Nordic Capital Investment Advisory A/S

Opinion

In our 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 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the Financial Statements of Nordic Capital Investment Advisory A/S for the financial year 1 January - 31 December 2023, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies ("the Financial Statements").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' 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. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Management's responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

- 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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 disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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

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.

Hellerup, den 29. maj 2024
Hellerup, 29 May 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne18628

Søren Alexander
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne42824

Selskabsoplysninger

Company information

| | |
|--|--|
| Selskabet <i>The Company</i> | Nordic Capital Investment Advisory A/S Sankt Annæ Plads 11 DK-1250 København K CVR-nr: 38 75 46 45 CVR No: 38 75 46 45 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december <i>Financial period: 1 January - 31 December</i> Stiftet: 29. juni 2017 <i>Incorporated: 29 June 2017</i> Hjemstedskommune: København <i>Municipality of reg. office: Copenhagen</i> |
| Bestyrelse <i>Board of Directors</i> | Klas Tikkanen, formand (<i>chair</i>) Peter Thorninger Frederik Halberg Dorff Christiansen |
| Direktion <i>Executive Board</i> | Peter Thorninger |
| Revisor <i>Auditors</i> | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 DK-2900 Hellerup |
| Advokat <i>Lawyers</i> | Plesner Amerika Plads 37 2100 København Ø |
| Pengeinstitut <i>Bankers</i> | Jyske Bank A/S Vesterbrogade 9 1620 København V |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

| | Note | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i> | | 18.838.953 | 18.279.185 |
| Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i> | 2 | -14.220.820 | -13.777.500 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation and impairment losses of property, plant and equipment</i> | | -865.524 | -849.480 |
| Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i> | | 3.752.609 | 3.652.205 |
| Finansielle indtægter <i>Financial income</i> | 3 | 19.739 | 6.151 |
| Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i> | 4 | -41.136 | -185.173 |
| Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i> | | 3.731.212 | 3.473.183 |
| Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i> | 5 | -837.387 | -770.320 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | | 2.893.825 | 2.702.863 |

Resultatdisponering ***Distribution of profit***

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|------------------|------------------|
| Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit</i> | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i> | 1.800.000 | 2.500.000 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | 1.093.825 | 202.863 |
| | 2.893.825 | 2.702.863 |

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

| | Note | 2023 | 2022 |
|--|----------|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.918.117 | 2.783.641 |
| <i>Leasehold improvements</i> | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 1.918.117 | 2.783.641 |
| <i>Property, plant and equipment</i> | | | |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | 1.918.117 | 2.783.641 |
| <i>Fixed assets</i> | | | |
| | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 339.735 | 1.466.950 |
| <i>Trade receivables</i> | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 283.533 | 386.801 |
| <i>Receivables from group enterprises</i> | | | |
| Andre tilgodehavender | | 114.364 | 242.735 |
| <i>Other receivables</i> | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | | 380.011 | 363.837 |
| <i>Prepayments</i> | | | |
| Tilgodehavender | | 1.117.643 | 2.460.323 |
| <i>Receivables</i> | | | |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 4.104.699 | 6.456.449 |
| <i>Cash at bank and in hand</i> | | | |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 5.222.342 | 8.916.772 |
| <i>Current assets</i> | | | |
| | | | |
| Aktiver | | 7.140.459 | 11.700.413 |
| <i>Assets</i> | | | |

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities and equity

| | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| <i>Share capital</i> | | | |
| Overført resultat | | 1.531.586 | 437.761 |
| <i>Retained earnings</i> | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.800.000 | 2.500.000 |
| <i>Proposed dividend for the year</i> | | | |
| Egenkapital | | 3.831.586 | 3.437.761 |
| <i>Equity</i> | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | | 34.092 | 34.091 |
| <i>Provision for deferred tax</i> | | | |
| Hensatte forpligtelser | | 34.092 | 34.091 |
| <i>Provisions</i> | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | | 175.000 | 325.000 |
| <i>Deferred income</i> | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 175.000 | 325.000 |
| <i>Long-term debt</i> | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.826.725 | 6.130.510 |
| <i>Trade payables</i> | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 254.115 | 235.010 |
| <i>Payables to group enterprises</i> | | | |
| Selskabsskat | | 347.386 | 374.789 |
| <i>Corporation tax</i> | | | |
| Anden gæld | | 521.555 | 1.013.252 |
| <i>Other payables</i> | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | 150.000 | 150.000 |
| <i>Deferred income</i> | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.099.781 | 7.903.561 |
| <i>Short-term debt</i> | | | |
| Gældsforpligtelser | | 3.274.781 | 8.228.561 |
| <i>Debt</i> | | | |
| Passiver | | 7.140.459 | 11.700.413 |
| <i>Liabilities and equity</i> | | | |

Balance 31. december *Balance sheet 31 December*

Passiver *Liabilities and equity*

| | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| | | DKK | DKK |
| Væsentligste aktiviteter <i>Key activities</i> | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i> | 8 | | |
| Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i> | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*

| | Selskabs- kapital <i>Share capital</i> | Overført resultat <i>Retained earnings</i> | Foreslået udbytte for regnskabs- året <i>Proposed dividend for the year</i> | I alt <i>Total</i> |
|--|--|--|---|-----------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i> | 500.000 | 437.761 | 2.500.000 | 3.437.761 |
| Betalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i> | 0 | 0 | -2.500.000 | -2.500.000 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | 0 | 1.093.825 | 1.800.000 | 2.893.825 |
| Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i> | 500.000 | 1.531.586 | 1.800.000 | 3.831.586 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

1. Væsentligste aktiviteter

Key activities

Selskabets formål er at yde rådgivning til internationale investeringsfonde om kapitalstruktur, industriel strategi og om fusioner og virksomhedsovertagelser (herunder salg eller anden realisation af investeringer), herunder analyser af forretningsmuligheder, forberedelse af rapporter og andre services til disse fonde (dog ikke aktiviteter, der kræver tilladelse i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed, eller anden lovgivning).

The object of the Company is to provide consultancy to international investment funds on capital structure, industrial strategy as well as on mergers and acquisitions (including sale or other realisation of investments), including analyses of business opportunities, preparation of reports and other services to these investment funds (not, however, activities that require permission according to the Danish Financial Business Act or other legislation).

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| <i>Staff Expenses</i> | | |
| Lønninger | 13.401.694 | 11.937.867 |
| <i>Wages and salaries</i> | | |
| Andre omkostninger til social sikring | 96.317 | 86.789 |
| <i>Other social security expenses</i> | | |
| Andre personaleomkostninger | 722.809 | 1.752.844 |
| <i>Other staff expenses</i> | | |
| | 14.220.820 | 13.777.500 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 9 | 11 |
| <i>Average number of employees</i> | | |

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| | DKK | DKK |
| 3. Finansielle indtægter | | |
| <i>Financial income</i> | | |
| Andre finansielle indtægter | 1.784 | 0 |
| <i>Other financial income</i> | | |
| Valutakursgevinster | 17.955 | 6.151 |
| <i>Exchange gains</i> | | |
| | 19.739 | 6.151 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 4. Finansielle omkostninger | | |
| <i>Financial expenses</i> | | |
| Andre finansielle omkostninger | 27.983 | 92.886 |
| <i>Other financial expenses</i> | | |
| Valutakurstab | 13.153 | 92.287 |
| <i>Exchange loss</i> | | |
| | <u>41.136</u> | <u>185.173</u> |
| | | |
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | DKK | DKK |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| <i>Income tax expense</i> | | |
| Årets aktuelle skat | 837.386 | 766.789 |
| <i>Current tax for the year</i> | | |
| Årets udskudte skat | 1 | 3.531 |
| <i>Deferred tax for the year</i> | | |
| | <u>837.387</u> | <u>770.320</u> |

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

6. Materielle anlægsaktiver *Property, plant and equipment*

| | |
|--|--|
| | Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improve- ments</i> |
| | DKK |
| Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i> | 4.327.651 |
| Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i> | <u>4.327.651</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar <i>Impairment losses and depreciation at 1 January</i> | 1.544.010 |
| Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i> | 865.524 |
| Ned- og afskrivninger 31. december <i>Impairment losses and depreciation at 31 December</i> | <u>2.409.534</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i> | <u>1.918.117</u> |
| Afskrives over <i>Amortised over</i> | <u>3-5 år</u> <i>3-5 years</i> |

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 7. Langfristede gældsforpligtelser <i>Long-term debt</i> | | |
| Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser. <i>Payments due within 1 year are recognised in short-term debt. Other debt is recognised in long-term debt.</i> | | |
| Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden: <i>The debt falls due for payment as specified below:</i> | | |
| Periodeafgrænsningsposter <i>Deferred income</i> | | |
| Efter 5 år <i>After 5 years</i> | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år <i>Between 1 and 5 years</i> | 175.000 | 325.000 |
| Langfristet del <i>Long-term part</i> | 175.000 | 325.000 |
| Inden for 1 år <i>Within 1 year</i> | 150.000 | 150.000 |
| | 325.000 | 475.000 |

8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser ***Contingent assets, liabilities and other financial obligations***

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2023.
There are no security and contingent liabilities at 31 December 2023.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

9. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Nordic Capital Investment Advisory A/S for 2023 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.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

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 pålideligt.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Honorarindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet udføres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

The Annual Report of Nordic Capital Investment Advisory A/S for 2023 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 2023 are presented in DKK.

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 liability can be measured reliably.

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

Income statement

Revenue

Revenue fees is recognised in the income statement as work is performed.

Other external expenses

Other external expenses comprise expenses for premises, sales as well as office expenses, etc.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

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 materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med . Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Gross profit

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of revenue, other operating income and other external expenses.

Staff expenses

Staff costs include wages and salaries including compensated absence and pensions as well as other social security contributions etc. made to the entity's employees.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise depreciation and impairment of property, plant and equipment.

Other operating income and expenses

Other operating income and other operating expenses comprise items of a secondary nature to the main activities of the Company, including gains and losses on the sale of property, plant and equipment.

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 . The tax effect of the joint taxation is allocated to Danish enterprises in proportion to their taxable incomes.

Balance sheet

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and less any accumulated impairment losses.

Cost comprises the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition up until the time when the asset is ready for use.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Indretning af lejede lokaler 3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

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

Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udsudt 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.

Interest expenses on loans contracted directly for financing the construction of property, plant and equipment are recognised in cost over the construction period.

Depreciation based on cost reduced by any residual value is calculated on a straight-line basis over the expected useful lives of the assets, which are:

Leasehold improvements 3-5 years

The fixed assets' residual values are determined at nil.

Depreciation period and residual value are reassessed annually.

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of property, plant and equipment and investments are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

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.

Prepayments

Prepayments comprise prepaid expenses concerning rent, insurance premiums, subscriptions and interest.

Equity

Dividend

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

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser 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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

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 liabilities

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

Deferred income

Deferred income comprises payments received in respect of income in subsequent years.