

Brea ApS

CVR-nr. 39 48 40 99

Årsrapport for perioden

Annual Report

1. januar - 31. december 2023

1. January - 31. December 2023

(6. regnskabsår)

(sixth financial year)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
*The Annual Report has been presented and
adopted at the Company's Annual General
Meeting*
den 19 / 07 2024

Ondřej Šmakal

Dirigent

Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Table of Contents

	<u>Side</u> Page
Påtegninger <i>Endorsements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's Report</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>The independent auditor's report on the annual report</i>	2
Selskabsoplysninger <i>Company data</i>	7
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	8
Årsregnskab <i>Annual Report</i>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Profit and loss account 1. January - 31. December</i>	9
Balance 31. december <i>Balance sheet pr. 31. December</i>	10
Egenkapitalopgørelse <i>Equity statement</i>	12
Noter <i>Notes</i>	13
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies used</i>	15

Ledelsespåtegning

Management's Report

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Brea ApS.

The management has today reviewed and approved the annual report of Brea ApS for the financial year 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2023 - 31/12 2023.

In my opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position as on 31/12-2023 and of the company's results of its activities in the financial year 1/1 2023 - 31/12 2023.

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

In my opinion the Management's report provides a true and fair view and representation of the matters the report contains.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

København, den 19. juli 2024
Copenhagen, on July 19, 2024

Direktion
Managing Director

Ondřej Šmakal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

The independent auditor's report on the annual report

Til kapitalejeren i Brea ApS

To the shareholder of Brea ApS

Konklusion

Opinion

Vi har revideret årsregnskabet for Brea ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. 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 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

We have audited the annual accounts of Brea ApS for the financial year 1/1 2023 - 31/12 2023, which comprise accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 31/12 2023, and of the results of the company's operations for the financial year 1/1 2023 - 31/12 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Grundlag for konklusion

Basis of the opinion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 statement section of this auditor’s report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board of Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Emphasis on matters in the financial statements

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi oplyse, at selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. Vi henviser til ledelsesberetningen, hvor ledelsen redegør for, hvorledes selskabskapitalen forventes reetableret i de kommende år.

Without affecting our conclusion, we must state that the company has lost more than 50% of the company capital. We refer to the management's report, where the management explains how the company capital is expected to be re-established in the coming years.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

The management's responsibility for the annual accounts

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.

Ledelsen er ansvarlig for, at føre tilsyn med selskabets regnskabsaflæggelsesproces.

The management is responsible for the preparation of annual accounts that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. Furthermore, the management is responsible for such internal control as it determines necessary in order to prepare annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. In preparing the financial statement, Management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, for disclosing, as applicable, matters related to going concern, and for using the going concern basis of accounting in preparing the financial statement unless Management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The management is responsible for supervising the accounting process.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statement.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statement as a whole is 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 the financial statement. 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.

Herudover:

We also:

- 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.

Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statement, 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.

- 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.

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.

- 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.

Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statement, 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 statement 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.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Evaluate the overall presentation, structure and content of the company's financial statement, including the disclosures in the notes, and whether the financial statement 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Statement on the management's report

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. 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.

The management is responsible for the management's report. Our opinion on the financial statement does not cover the management's report, and we do not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the financial statement, our responsibility is to read the management's report and, in doing so, consider whether the management's report is materially inconsistent with the financial statement or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. Moreover, it is our responsibility to consider whether the management's report provides the information required under the Danish Financial Statements Act. Based on the work we have performed, we conclude that the management's report is in accordance with the financial statement 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 report.

København, den 19. juli 2024

Copenhagen, on July 19, 2024

Deko Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr.: 44 38 72 63

Jesper Præst

statsautoriseret revisor

State Authorized Public Accountant

mne35537

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet

The company

Brea ApS
Havnegade 39
1058 København K

CVR-nr.: 39 48 40 99

Regnskabsår : 1. januar - 31. december 2023

Financial year.

Hjemsteds-

kommune: København Kommune

Direktion

Managing Director

Ondřej Šmakal

Revision

Auditors

Deko Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Stormgade 133
6715 Esbjerg N

Ledelsesberetning

Management's Review

Hovedaktivitet

Main Activity

Selskabets formål er konsulentvirksomhed, internethandel, udlånsvirksomhed til forbrugere samt anden virksomhed i forbindelse hermed.

The company's main activity is consultancy, Internet trading, consumer lending and other business in connection therewith.

Udvikling i regnskabsåret

Development in activities and financial conditions

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

The result for the year is unsatisfactory.

For det kommende år forventes et positivt resultat.

The company expect a positive result for the coming year.

Kapitaltab

Capital losses

Selskabet har kapitaltab og er således omfattet af selskabslovens § 119. Det er ledelsens vurdering, at selskabet trods kapitaltabet, stadig har det nødvendige kapitalgrundlag til sikring af den fortsatte drift, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Egenkapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening jf. den 5 års plan, der er udarbejdet for hele koncernen. Orka Ventures Ltd. har som selskabets ejer afgivet en stærk tilbagetrædelses- og støtteerklæring i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

The company has a capital loss and is thus covered by section 119 of the Danish Companies Act. It's the management's assessment, that the company, despite the capital loss, still has the necessary capital to secure the continued operation, which is why the accounts have been prepared with continued operations in mind. Equity is expected to be re-established with future earnings, cf. the 5-year plan prepared for the entire group.

Orka Ventures Ltd. has, as the company's owner, signed a letter of comfort in connection with the presentation of the accounts.

Efterfølgende begivenheder

Post Balance sheet events

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

No events of material significance to the company's financial position have occurred after the end of the financial year.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income Statement 1. January - 31. December

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttoresultat		-166.988	-157.244
<i>Gross profit</i>			
Personaleomkostninger	2	0	0
<i>Staff costs</i>			
Resultat før finansielle poster		-166.988	-157.244
<i>Profit before financial items</i>			
Finansielle indtægter		9	145
<i>Other financial income</i>			
Finansielle omkostninger		-193.976	-81.017
<i>Other financial expenses</i>			
Resultat før skat		-360.955	-238.116
<i>Results before tax</i>			
Skat af årets resultat	3	79.411	52.391
<i>Tax on ordinary results</i>			
Årets resultat		-281.544	-185.725
<i>Results for the year</i>			
 Resultatdisponering			
<i>Proposed distribution of the results</i>			
Udbytte		0	0
<i>Dividends</i>			
Overført resultat		-281.544	-185.725
<i>Allocated from results brought forward</i>			
		-281.544	-185.725

Balance 31. december
Balance sheet pr. 31/12

Aktiver

Assets

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		154.449	192.312
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		408.566	329.155
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepaid and deferred expenses</i>		1.660	14.100
Tilgodehavender i alt		564.675	535.567
<i>Debtors in total</i>			
Likvide beholdninger i alt		5.569	6.089
<i>Cash at bank and in the hand</i>			
Omsætningsaktiver i alt		570.244	541.656
<i>Current assets in total</i>			
Aktiver i alt		570.244	541.656
<i>Assets in total</i>			

Balance 31. december

Balance sheet pr. 31/12

Passiver

Equity and Liabilities

Note	2023	2022
	DKK	DKK
Selskabskapital <i>Contributed capital</i>	50.000	50.000
Overført resultat <i>Results brought forward</i>	-1.454.233	-1.172.689
Egenkapital i alt <i>Equity in total</i>	-1.404.233	-1.122.689
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Creditors, goods and services</i>	164.255	125.583
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Short term payables to affiliated companies</i>	1.810.343	1.538.750
Anden gæld <i>Other liabilities</i>	-121	12
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Short-term liabilities in total</i>	1.974.477	1.664.345
Gældsforpligtelser i alt <i>Liabilities in total</i>	1.974.477	1.664.345
Passiver i alt <i>Equity and liabilities in total</i>	570.244	541.656

Egenkapitalopgørelse 31. december

Equity statement 31. December

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	<i>Contributed capital</i>	<i>Results brought forward</i>	<i>In total</i>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital primo	50.000	-1.172.689	-1.122.689
<i>Equity initially</i>			
Årets resultat	0	-281.544	-281.544
<i>Results for the year</i>			
Egenkapital ultimo	<u>50.000</u>	<u>-1.454.233</u>	<u>-1.404.233</u>
<i>Equity at year-end</i>			

Noter

Notes

1 Usikkerhed om fortsat drift

Going concern

Selskabet er primært finansieret af selskabets moderselskab, der på balancetidspunktet har et tilgodehavende hos selskabet. Selskabet har i regnskabsåret realiseret et væsentligt underskud.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der til stadighed tilføres selskabet likviditet i takt med, at selskabets forpligtigelser forfalder, ligesom det er en forudsætning, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes. Ledelsen forventer, at moderselskabet stiller den nødvendige kapital til rådighed.

Selskabets ultimative ejere Orka Ventures Ltd. har afgivet en stærk tilbagetrædelses- og støtteerklæring, jf. note 4.

The company is primarily financed by the company's parent company, which at the balance sheet date has a receivable from the company. The company realized a significant loss during the financial year.

The company's continued operation is conditional on the company being constantly provided with liquidity as the company's liabilities fall due, just as it is a prerequisite that the current credit facilities can be maintained. Management expects the parent company to provide the necessary capital.

The company's ultimate owners Orka Ventures Ltd. has issued a strong letter of conform, cf. note 4.

2 Personalemkostninger

Staff costs

Gennemsnitlig antal ansatte

	2023	2022
	DKK	DKK
	<u>1</u>	<u>1</u>

Noter

Notes

	2023	2022
	DKK	DKK
3 Skat af årets resultat		
<i>Tax on ordinary results</i>		
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
<i>Tax of current years taxable income</i>		
Regulering af udskudt skat	-79.411	-52.391
<i>Deferred tax adjustment</i>		
Årets skat i alt	-79.411	-52.391
<i>Total tax of the year</i>		

4 Tilbagetrædelseserklæring

Letter of comfort

Selskabets ejer Orka Ventures Ltd. har afgivet tilbagetrædelses- og støtteerklæring. Orka Ventures Ltd træder således tilbage i forhold til selskabets øvrige kreditorer og har tilkendegivet at ville stille den fornødne driftskapital til rådighed for selskabet, således at selskabet frem til den ordinære generalforsamling vedr. 2024 kan opfylde dets forpligtelser.

The company's owner Orka Ventures Ltd. has submitted a letter of comfort. Orka Ventures Ltd. thus resigns in relation to the company's other creditors and has indicated that it wants to make the necessary working capital available to the company so that the company until the ordinary general meeting regarding. 2024 can meet its obligations.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Årsregnskabet for Brea ApS er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

The annual report for Brea ApS has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The annual report has been prepared using the same accounting policies as last year.

Generelt om indregning og måling

Recognition and measurement

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Revenues are recognized in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities. Moreover, all expenses are recognized in the income statement, including depreciation.

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

Assets are recognized 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.

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

Liabilities are recognized 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.

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Recognition and measurement take into account predictable losses and risks occurring before the presentation of the Annual Report which relate to affairs and conditions existing at the balance sheet date.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

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

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, which involves the recognition of a constant effective interest rate over the maturity period. Amortised cost is calculated as original cost less any deductions and with addition/deduction of the cumulative amortisation of any difference between cost and the nominal amount.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

Tangible assets are depreciated to the recoverable amount if this is lower than the carrying value.

Resultatopgørelsen

Income Statement

Bruttofortjeneste

Gross profits

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

The management has chosen not to show the net-revenue in the income statement, therefore the revenue is added with costs in accordance with the Danish Financial Statements Act § 32.

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Gross profit includes other operating income and external costs.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Andre eksterne omkostninger

Other external expenses

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

Other external expenses comprises expenses for advertising, administration, maintainance, premises car expenses and bad debts.

Personaleomkostninger

Personnel costs

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige virksomheder.

Personnel costs contains salaries including holiday payments and other expenses to social security costs and other costs for the companies employees. Personnel costs does not include subsidies from public entity.

Finansielle poster

Financial income and expenses

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster- og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Financial income and expenses comprise interest income and expenses as well as realised and unrealised capital gain and losses.

Skat af årets resultat

Tax

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Tax for the year consists of current tax for the year and 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 the equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Deferred tax is recognized in the balance sheet as the tax on all temporary differences. The deferred tax is calculated with the tax rate based on adopted legislation before the end of the financial year applicable at the time when it is expected to be realized.

Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Provisions for deferred tax are calculated at 22% of all temporary differences between carrying amounts and tax values, with the exception of temporary differences occurring at the time of acquisition of assets and liabilities neither affecting the results of operations nor the taxable income, and temporary differences on non-amortisable goodwill. Deferred tax assets are recognised at the value at which they are expected to be utilised, either through elimination against tax on future earnings or a set-off against deferred tax liabilities.

Balancen

Balance

Tilgodehavender

Receivables

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Receivables are recognized in the balance sheet at amortized cost, which essentially equals nominal value less impairment losses. Impairment losses is calculated on the basis of an individual assessment of the individual receivables.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Periodeafgrænsningsposter

Prepaid and deferred expenses

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Prepaid and deferred expenses under assets contains expenses already generated for the following year.

Likvide beholdninger

Cash at bank and in hand

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Cash and cash equivalents are measured in the balance sheet at nominal value.

Gældforpligtelser

Debts

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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

Skyldig skat og udskudt skat

Corporation tax and deferred tax

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.

Tax for the year consists of current corporation tax for the year and change in deferred tax. The tax attributable to the profit for the year is recognized in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognized directly in equity. The tax of the year is calculated with the current tax rate.

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

Deferred tax is measured using the balance sheet liability method on temporary differences between the accounting carrying amount and tax base of assets and liabilities, where the tax value of the assets is calculated based on the basis of the planned use of each asset or settlement of the liability.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

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

Deferred tax assets including the tax value of tax loss carryforwards are recognized in the balance sheet at the value at which the asset is expected to be realized, either by elimination in tax on future earnings or against deferred tax liabilities. Any deferred net tax assets are measured at net realizable value.

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.

Deferred tax is recognized in the balance sheet as the tax on all temporary differences. The deferred tax is calculated with the tax rate based on adopted legislation before the end of the financial year applicable at the time when it is expected to be realized.