

Brian Della Valle Holding IVS

Sønder Boulevard 22, 1. th.

1720 København V

CVR-nummer 39852225

Årsrapport 2018/2019

Annual report 2018/2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. juni 2020

The annual report was presented and adopted at the company's annual general meeting 5 June 2020

Brian William Della Valle

Dirigent

Chair

Indholdsfortegnelse

Table of contents

| | |
|--|----------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Company information | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Statement by management on the annual report | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 4 |
| Auditor's report on compilation of financial state | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Management's review | 6 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Income statement | 7 |
| Aktiver | 8 |
| Assets | 8 |
| Passiver | 9 |
| Liabilities and equity | 9 |
| Noter | 10 |
| Notes | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |
| Accounting policies | 11 |

Selskabsoplysninger

Company information

Selskab (Company)

Brian Della Valle Holding IVS
Sønder Boulevard 22, 1. th.
1720 København V

Hjemstedskommune: *(Municipality of domicile)*

CVR-nummer: *(CVR no.)* 39852225

Regnskabsperiode: *(Reporting period)* 4. september 2018 - 31. december 2019

Direktion (Executive Board)

Brian William Della Valle

Revisor (Auditor)

Dansk Revision Odense
Godkendt revisionsaktieselskab
Langelinie 79
5230 Odense M

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 4. september 2018 - 31. december 2019 for Brian Della Valle Holding IVS. Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

The Executive Board today considered and approved the annual report of Brian Della Valle Holding IVS for the period 4 September 2018 – 31 December 2019.

The annual report, which has not been audited, was prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Executive Board finds that the conditions for preparing unaudited financial statements have been met.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 4. september 2018 - 31. december 2019.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 31 December 2019, and of its financial performance for the financial year 4 September 2018 – 31 December 2019.

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

In my opinion, the management's review gives a true and fair view of the matters dealt with in the review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be adopted by the annual general meeting.

København V, 5. juni 2020

Direktionen:

Executive Board:

Brian William Della Valle

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Auditor's report on compilation of financial state

Til den daglige ledelse i Brian Della Valle Holding IVS

To the management of Brian Della Valle Holding IVS

Vi har opstillet årsregnskabet for Brian Della Valle Holding IVS for regnskabsåret 4. september 2018 - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

We have compiled the Financial Statements of Brian Della Valle Holding IVS for the financial year 4. september 2018 - 31. december 2019 based on the Company's bookkeeping records and other information provided by you. The Financial Statements comprise accounting policies, income statement, balance sheet and notes.

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

We performed our work in accordance with ISRS 4410 Engagements to Compile Financial Statements.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

We have applied our professional expertise to assist you in preparing and presenting the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Auditors Act and FSR – Danish auditors' ethical rules, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

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

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the Financial Statements are your responsibility.

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

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by you for the compilation of the financial statements. Consequently, we do not express an audit opinion or a review conclusion as to whether these Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Auditor's report on compilation of financial state

Odense M, 5. juni 2020

Dansk Revision Odense

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912

Søren Rudolph

Partner, statsautoriseret revisor

mne27789

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele og andre værdipapirer.

Principal activities

The purpose of the company is to own shares and other securities.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Development in activities and financial affairs

The company has continued its normal business activities. No isolated events during the financial year are material enough to require disclosure in the management's review.

Developments and results for the year are considered satisfactory.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year which would materially affect the company's conditions.

Income statement

Note **Resultatopgørelse** 2018/19
DKK

Perioden 4. september - 31. december

The period 4 September – 31 December

Andre eksterne omkostninger -4.375
Other external expenses

Resultat før finansielle poster -4.375
Income or loss before net financials

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 1.234.438
Income or loss from investments in group enterprises

Resultat før skat 1.230.063
Income or loss before tax

Skat af årets resultat 0
Tax on the income or loss for the year

Årets resultat 1.230.063
Net income or loss for the year

Forslag til resultatdisponering:

Proposal for distribution of net income

Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode 1.234.451
Transfer for the year to net revaluation reserve according to the equity method

Overført resultat -4.387
Retained earnings

Resultatdisponering i alt 1.230.063
Total distribution of net income

1 Antal beskæftigede

| <i>Assets</i> | | |
|---------------|--|------------------|
| Note | Balance | 2018/19 |
| | | DKK |
| | Aktiver pr. 31. december | |
| | <i>Assets as at 31 December</i> | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.234.466 |
| | <i>Investments in group enterprises</i> | |
| | Finansielle anlægsaktiver | 1.234.466 |
| | <i>Investments</i> | |
| | Anlægsaktiver i alt | 1.234.466 |
| | <i>Total non-current assets</i> | |
| | Aktiver i alt | 1.234.466 |
| | <i>Total assets</i> | |

| <i>Liabilities and equity</i> | | 2018/19 |
|---|--|------------------|
| Note | Balance | DKK |
| Passiver pr. 31. december | | |
| <i>Liabilities and equity as at 31 December</i> | | |
| | Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i> | 10 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode <i>Net revaluation reserve using the equity method</i> | 1.234.451 |
| | Overført resultat <i>Transferred earnings</i> | -4.387 |
| 2 | Egenkapital i alt <i>Total equity</i> | 1.230.073 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Accounts payable</i> | 4.375 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 18 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current payables</i> | 4.393 |
| | Gældsforpligtelser i alt <i>Total payables</i> | 4.393 |
| | Passiver i alt <i>Total liabilities and equity</i> | 1.234.466 |
| 3 | Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i> | |
| 4 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i> | |

Noter

Notes

1 Antal beskæftigede

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft nogen beskæftigede ud over ulønnet direktør.

During the financial year, the company did not have any employees besides unpaid director.

| 2 Egenkapital | Virksom- hedskapi- tal | Reserver for netto- opskriv- ninger | Overført resultat | I alt |
|---------------------------|------------------------------|--|----------------------|--------------|
| <i>Equity</i> | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Saldo primo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 1.234 | -4 | 1.230 |
| Egenkapital ultimo | 0 | 1.234 | -4 | 1.230 |
| <i>Equity</i> | | | | |

3 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden GLX Analytix ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med GLX Analytix ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 0 pr. 31. december 2019. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

The company is jointly taxed with the subsidiary GLX Analytix ApS. As a management company, the company is indefinitely and jointly and severally liable with GLX Analytix ApS for Danish corporate taxes and withholding taxes on dividends and royalties within the joint taxation circle. Corporate tax and withholding taxes within the joint taxation circle amount to TDKK 0 per share. December 31, 2019. Any subsequent adjustments to the taxable joint tax income or withholding taxes on dividends and royalties could result in the Company's liability amounting to a larger amount.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

None.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

General

The annual report was prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for reporting class B. The financial statements were prepared using the same accounting policies as last year.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

In addition, the Company has decided to observe certain provisions from higher reporting classes.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

General principles for recognition and measurement

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits 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.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described below for each individual item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, implying the recognition of a constant effective interest rate to maturity. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

In recognition and measurement, foreseeable losses and risks are taken into consideration when arising before the annual report is prepared and proving or disproving matters existing on the balance sheet date.

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost. Also recognised are expenses incurred to generate the earnings for the year, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions, as well as reversals resulting from changes in accounting estimates of amounts previously recognised in the income statement.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Gross profit

Other external expenses are aggregated in the item 'Gross profit'.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating administration.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Tax on net income or loss for the year

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

The company is subject to Danish regulations on compulsory joint taxation of the parent company and its Danish subsidiaries. The parent company is the administration company in the joint taxation scheme and thus settles all income tax payments with the tax authorities.

For settlement of the joint tax contribution, the current Danish income tax is distributed between the jointly taxed companies in proportion to their taxable income. Under the joint taxation scheme, companies with tax losses receive joint tax contributions from companies that have been able to use these losses (full allocation).

Balancen

Balance sheet

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Investments

Investments in group enterprises are recognised using the equity method. The share of the net income or loss for the year is recognised in the income statement. In the balance sheet, the proportionate ownership interest of the equity value is measured, determined using the parent company's accounting policies, adjusted for unrealised intercompany profits or losses.

Total net revaluation of investments in group enterprises and associates is transferred via distribution of net income to 'Reserve for net revaluation according to the equity method' under equity. The reserve is reduced by dividend distributions to the parent company and adjusted by other changes in equity in group enterprises and associates.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at amortised cost, usually equivalent to nominal value. The value is reduced by write-downs for expected losses following an assessment of each receivable.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Payables

Payables are measured at cost, equivalent to nominal value.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and tax receivable are measured in the balance sheet as tax calculated on the taxable income for the year, adjusted for tax on taxable for previous years and tax prepaid.

Deferred tax on temporary differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts is measured under the balance sheet liability method. Deferred tax is measured on the basis of the tax regulations and rates that, according to the rules in force at the balance sheet date, will apply at the time the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement.

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