

# Elia Holding ApS

Byvej 256, 2650 Hvidovre  
CVR-nr. / CVR no. 40 16 66 37

## Årsrapport for 2023 Annual report for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 11.07.24

Elia González Salas  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v. Company information etc.	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report	4 - 5
Ledelsesberetning Management's review	6
Resultatopgørelse Income statement	7
Balance Balance sheet	8 - 9
Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity	10
Noter Notes	11 - 19

---

---

**Selskabet**  
The company

---

Elia Holding ApS  
Byvej 256  
2650 Hvidovre  
Hjemsted / Registered office: Hvidovre  
CVR-nr. / CVR no.: 40 16 66 37  
Regnskabsår / Financial year: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**  
Executive Board

---

Elia González Salas

---

**Revisor**  
Auditors

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report

### Til den daglige ledelse i Elia Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Elia Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

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

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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen

### To the management of Elia Holding ApS

Based on the company's accounting material and other information provided by management, we have compiled the financial statements of Elia Holding ApS for the financial year 01.01.23 - 31.12.23.

The financial statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes to the financial statements, including significant accounting policies.

We performed this compilation engagement in accordance with ISRS 4410, Engagements to Compile Financial Statements.

We have applied our professional expertise to assist management with the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and the code of ethics of International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), including principles of integrity, professional competence and due care.

The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile them are management's responsibility.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by management for the compilation of the financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion

## **Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report**

---

revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

on whether the financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Søborg, den 11. juli 2024  
Soeborg, Copenhagen, July 11, 2024

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. / CVR no. 32 89 54 68

Henrik Agner Hansen

Statsaut. revisor  
State Authorized Public Accountant  
MNE-nr. / MNE-no. mne28682

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i selskaber samt dermed beslægtede aktiviteter.

**Primary activities**

The company's activities comprise owning shares in companies as well as related activities.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 627.544 mod DKK 460.560 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.572.801.

**Development in activities and financial affairs**

The income statement for the period 01.01.23 - 31.12.23 shows a profit/loss of DKK 627,544 against DKK 460,560 for the period 01.01.22 - 31.12.22. The balance sheet shows equity of DKK 1,572,801.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

**Subsequent events**

No important events have occurred after the end of the financial year.

## Resultatopgørelse

### Income statement

Note	2023 DKK	2022 DKK
<b>Bruttotab</b> Gross loss	<b>-2.920</b>	<b>-3.612</b>
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder Income from equity investments in associates	685.903	423.260
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver Income from other investments and receivables that are fixed assets	0	84
Andre finansielle indtægter Financial income	7.901	53.318
2 Andre finansielle omkostninger Financial expenses	-63.340	-6.858
<b>Resultat før skat</b> Profit before tax	<b>627.544</b>	<b>466.192</b>
3 Skat af årets resultat Tax on profit for the year	0	-5.632
<b>Årets resultat</b> Profit for the year	<b>627.544</b>	<b>460.560</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b> Proposed appropriation account		
Forslag til udbytte for regnskabsåret Proposed dividend for the financial year	61.000	58.900
Overført resultat Retained earnings	566.544	401.660
<b>I alt</b> Total	<b>627.544</b>	<b>460.560</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.23	31.12.22
<b>ASSETS</b>		DKK	DKK
Note			
	4 Kapitalandele i associerede virksomheder Equity investments in associates	10.890	10.890
	4 Andre værdipapirer og kapitalandele Other investments	143.604	178.116
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> <b>Total investments</b>	<b>154.494</b>	<b>189.006</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b> <b>Total non-current assets</b>	<b>154.494</b>	<b>189.006</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder Receivables from associates	15.091	100.388
	<b>Tilgodehavender i alt</b> <b>Total receivables</b>	<b>15.091</b>	<b>100.388</b>
	<b>Likvide beholdninger</b> <b>Cash</b>	<b>1.513.451</b>	<b>817.649</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <b>Total current assets</b>	<b>1.528.542</b>	<b>918.037</b>
	<b>Aktiver i alt</b> <b>Total assets</b>	<b>1.683.036</b>	<b>1.107.043</b>



<b>PASSIVER</b>		31.12.23	31.12.22
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Share capital		
	Overført resultat	1.461.801	895.257
	Retained earnings		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900
	Proposed dividend for the financial year		
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.572.801</b>	<b>1.004.157</b>
	<b>Total equity</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.499	2.501
	Trade payables		
	Selskabsskat	0	5.632
	Income taxes		
	Anden gæld	107.736	94.753
	Other payables		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>110.235</b>	<b>102.886</b>
	<b>Total short-term payables</b>		
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>110.235</b>	<b>102.886</b>
	<b>Total payables</b>		
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.683.036</b>	<b>1.107.043</b>
	<b>Total equity and liabilities</b>		

- 5 Oplysninger om dagsværdi  
Fair value information

## Egenkapitaloppgørelse

### Statement of changes in equity

Beløb i DKK Figures in DKK	Selskabs- kapital Share capital	Overført resultat Retained earnings	Forslag til udbytte for regnskabsåre Proposed dividend for the financial year	Egenkapital i alt Total equity
<b>Egenkapitaloppgørelse for 01.01.22 - 31.12.22</b>				
Statement of changes in equity for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22 Balance as at 01.01.22	50.000	493.597	57.200	600.797
Betalt udbytte Dividend paid	0	0	-57.200	-57.200
Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year	0	401.660	58.900	460.560
Saldo pr. 31.12.22 Balance as at 31.12.22	50.000	895.257	58.900	1.004.157
<b>Egenkapitaloppgørelse for 01.01.23 - 31.12.23</b>				
Statement of changes in equity for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23 Balance as at 01.01.23	50.000	895.257	58.900	1.004.157
Betalt udbytte Dividend paid	0	0	-58.900	-58.900
Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year	0	566.544	61.000	627.544
Saldo pr. 31.12.23 Balance as at 31.12.23	50.000	1.461.801	61.000	1.572.801

	2023 DKK	2022 DKK
<b>1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
<b>Income from equity investments in associates</b>		
Udbytte, associerede virksomheder Dividend, associates	685.903	423.260
I alt Total	685.903	423.260
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
<b>Financial expenses</b>		
Øvrige finansielle omkostninger i alt Other financial expenses total	63.340	6.858
I alt Total	63.340	6.858
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
<b>Tax on profit for the year</b>		
Årets aktuelle skat Current tax for the year	0	5.632
I alt Total	0	5.632

#### 4. Værdipapirer og kapitalandele Investments

Beløb i DKK Figures in DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder Equity investments in associates	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele Other investments
Kostpris pr. 01.01.23 Cost as at 01.01.23	10.890	124.798
Tilgang i året Additions during the year	0	21.478
Kostpris pr. 31.12.23 Cost as at 31.12.23	10.890	146.276
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23 Fair value adjustments as at 01.01.23	0	53.318
Dagsværdireguleringer i året Fair value adjustments during the year	0	-55.990
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23 Fair value adjustments as at 31.12.23	0	-2.672
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 Carrying amount as at 31.12.23	10.890	143.604
Navn og hjemsted: Name and registered office:		Ejerandel Ownership interest
Associerede virksomheder: Associates:		
Kosmos DK Holding ApS, København		22%

**5. Oplysninger om dagsværdi**  
**Fair value information**

Beløb i DKK Figures in DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele Listed securities and equity investments
Dagsværdi pr. 31.12.23 Fair value as at 31.12.23	216.986
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen Unrealised changes of fair value recognised in the income statement for the year	17.392

## 6. Anvendt regnskabspraksis Accounting policies

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

#### Generelt om indregning og måling

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

### GENERAL

The annual report is presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act (*Årsregnskabsloven*) for enterprises in reporting class B with application of provisions for a higher reporting class.

The accounting policies have been applied consistently with previous years.

### Change in accounting policies

#### Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including depreciation, amortisation, impairment losses and write-downs, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company, and the value of such assets can be measured reliably. Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company, and the value of such liabilities can be measured reliably. On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

On recognition and measurement, account is taken of foreseeable losses and risks arising before the date at which the annual report is presented and proving or disproving matters arising on or before the balance sheet date.

**6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**  
**Accounting policies - continued -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**INCOME STATEMENT****Gross loss**

Gross loss comprises other external expenses.

**Other external expenses**

Other external expenses comprise costs relating to distribution, sales and advertising and administration, premises and bad debts to the extent that these do not exceed normal write-downs.

**Income from equity investments in associates**

Dividends from equity investments measured at cost are recognised as income in the financial year in which the dividend is declared.

Income from equity investments in equity investments in associates also comprises gains and losses on the sale of equity investments.

**Income from other investments and receivables that are fixed assets**

Interest income, dividends, unrealised capital gains and realised gains on disposal are recognised under this item.

**Other net financials**

Interest income and interest expenses etc. are recognised in other net financials.

**6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**  
**Accounting policies - continued -****Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

**BALANCE****Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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

The current and deferred tax for the year is recognised in the income statement as tax on the profit/loss for the year with the portion attributable to the profit/loss for the year, and directly in equity with the portion attributable to amounts recognised directly in equity.

**BALANCE SHEET****Equity investments in associates**

Equity investments in associates are measured in the balance sheet at cost less any impairment losses. Transaction costs directly attributable to the acquisition are recognised in the cost of equity investments.

Gains or losses on disposal of equity investments are determined as the difference between the disposal consideration and the carrying amount of net assets at the time of sale, including non-amortised goodwill, as well as the expected costs of divestment or discontinuation. Gains and losses are recognised in the income statement under income from equity investments.

**Impairment losses on fixed assets**

The carrying amount of fixed assets which are not measured at fair value is assessed annually for indications of impairment over and above what is reflected in depreciation and amortisation.

If the company's realised return on an asset or a group of assets is lower than expected, this is considered an indication of impairment.



**6. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -  
**Accounting policies** - continued -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

If there are indications of impairment, an impairment test is conducted of individual assets or groups of assets.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

If dividends are distributed on equity investments in associates exceeding the year earnings from the enterprise in question, this is considered an indication of impairment.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

The assets or groups of assets are impaired to the lower of recoverable amount and carrying amount.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

The higher of net selling price and value in use is used as the recoverable amount. The value in use is determined as the present value of expected net cash flows from the use of the asset or group of assets as well as expected net cash flows from the sale of the asset or group of assets after the expiry of their useful lives.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Impairment losses are reversed when the reasons for the impairment no longer exist.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

**Receivables**

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value, less write-downs for bad debts.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Write-downs for bad debts are determined based on an individual assessment of each receivable if there is no objective evidence of individual impairment of a receivable.

**6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**  
**Accounting policies - continued -****Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet

**Other investments**

Other securities are measured at fair value, equivalent to the market value at the balance sheet date.

Other equity investments are measured at fair value in the balance sheet. For equity investments that are traded in an active market, fair value is equivalent to the market value at the balance sheet date. Other equity investments for which fair value cannot be determined reliably are measured at cost.

**Cash**

Cash includes deposits in bank account.

**Equity**

The proposed dividend for the financial year is recognised as a separate item in equity.

**Current and deferred tax**

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as tax computed on the basis of the taxable income for the year, adjusted for tax paid on account.

Deferred tax liabilities and tax assets are recognised on the basis of all temporary differences between the carrying amounts and tax bases of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is non-amortisable for tax purposes and other items where temporary differences, except for acquisitions, have arisen at the date of

**6. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -  
**Accounting policies** - continued -

uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

acquisition without affecting the net profit or loss for the year or the taxable income. In cases where the tax value can be determined according to different taxation rules, deferred tax is measured on the basis of management's intended use of the asset or settlement of the liability.

Deferred tax assets are recognised, following an assessment, at the expected realisable value through offsetting against deferred tax liabilities or elimination in tax on future earnings.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and at the tax rates which, according to the legislation in force at the balance sheet date, will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax.

**Payables**

Short-term financial payables are measured at amortised cost, normally corresponding to the nominal value of such payables. Other short-term payables are measured at net realisable value.