

O2 Agency Solutions ApS

Nybrogade 18, 2, 1203 København

Årsrapport for 2023

Annual report for 2023

CVR-nr. 40 26 69 76

CVR no. 40 26 69 76

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2024
Adopted at the annual general meeting on 30 June 2024

dirigent: Henrik Skafte
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Påtegninger	
<i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Statement by management on the annual report</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
<i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	
Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger	4
<i>Company details</i>	
Ledelsesberetning	5
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab	
<i>Financial statements</i>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
<i>Income statement 1 January - 31 December</i>	
Balance 31. december	7
<i>Balance sheet 31 December</i>	
Egenkapitalopgørelse	9
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	10
<i>Notes</i>	
Anvendt regnskabspraksis	11
<i>Accounting policies</i>	

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledespåtegning *Statement by management on the annual report*

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for O2 Agency Solutions ApS.

The supervisory board and executive board have today discussed and approved the annual report of O2 Agency Solutions ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2023 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023.

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

In our opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

The financial statements have not been audited. Management considers the criteria for not auditing the financial statements to be met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

København, den 30. juni 2024
Copenhagen, 30 June 2024

Direktion *Executive board*

Nicholas Beresford Readings
direktør
director

Bestyrelse *Supervisory board*

Henrik Skafte

Nicholas Beresford Readings

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Auditor's report on compilation of the financial statements

Til kapitalejeren i O2 Agency Solutions ApS

Vi har opstillet årsrapporten for O2 Agency Solutions ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

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

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

To the Shareholder of O2 Agency Solutions ApS

We have compiled the financial statements of O2 Agency Solutions ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023 based on the company's bookkeeping records and other information made available by enterprise.

The financial statements comprises a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes.

We performed the engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

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

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

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

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport
Auditor's report on compilation of the financial statements

København, den 30. juni 2024
Copenhagen, 30 June 2024

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23
CVR no. 28 93 95 23

Bo Langtoft Larsen
Statsautoriseret revisor

mne27872
mne27872

Selskabsoplysninger

Company details

Selskabet *The company*

O2 Agency Solutions ApS
Nybrogade 18, 2
1203 København

CVR-nr.: 40 26 69 76
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
Reporting period: 1 January - 31 December 2023

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Bestyrelse *Supervisory board*

Henrik Skafte
Nicholas Beresford Readings

Direktion *Executive board*

Nicholas Beresford Readings, direktør (director)

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive forsikrings agentur og anden forsikringsrelateret virksomhed indenfor EU.

Ejerne har over tid givet signifikant support til O2 Agency Solutions med henblik på at udvikle virksomheden. I erkendelse af belåningsgraden er en belastning for selskabet og vil være en belastning for videre drift, har ejerskabet valgt at afskrive en del af deres tilgodehavende for at forbedre selskabets belåning og mulighed for at rejse ekstern kapital.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 352.393, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på DKK 81.975.

Business review

The company's purpose is to run an insurance agency and other insurance-related business within the EU.

Over time, the owners have given significant support to O2 Agency Solutions with a view to developing the company. Recognizing that the leverage ratio is a burden for the company and will be a burden for further operations, the ownership has chosen to write off part of their receivables in order to improve the company's leverage and the possibility of raising external capital.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 December 2023 shows a profit of DKK 352.393, and the balance sheet at 31 December 2023 shows negative equity of DKK 81.975.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		260.278	87.350
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-331.457	-289.657
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		-71.179	-202.307
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2	500.000	0
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-76.428	-11.427
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		352.393	-213.734
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		0	0
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		352.393	-213.734
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		352.393	-213.734
		352.393	-213.734

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
Aktiver <i>Assets</i>			
Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i>		408.582	365.000
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>		<u>408.582</u>	<u>365.000</u>
Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>		<u>408.582</u>	<u>365.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		333.776	106.843
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		416.114	178.148
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		<u>749.890</u>	<u>284.991</u>
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		<u>98.300</u>	<u>301.684</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>		<u>848.190</u>	<u>586.675</u>
Aktiver i alt <i>Total assets</i>		<u>1.256.772</u>	<u>951.675</u>

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		DKK	DKK
Passiver			
<i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
<i>Share capital</i>			
Overført resultat		-131.975	-484.368
<i>Retained earnings</i>			
Egenkapital		<u>-81.975</u>	<u>-434.368</u>
<i>Equity</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		297.437	188.721
<i>Trade payables</i>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		547.924	406.767
<i>Payables to subsidiaries</i>			
Anden gæld		474.995	775.836
<i>Other payables</i>			
Periodeafgrænsningsposter		18.391	14.719
<i>Deferred income</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.338.747</u>	<u>1.386.043</u>
<i>Total current liabilities</i>			
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.338.747</u>	<u>1.386.043</u>
<i>Total liabilities</i>			
Passiver i alt		<u>1.256.772</u>	<u>951.675</u>
<i>Total equity and liabilities</i>			

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2023 <i>Equity at 1 January 2023</i>	50.000	-484.368	-434.368
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	352.393	352.393
Egenkapital 31. december 2023 <i>Equity at 31 December 2023</i>	50.000	-131.975	-81.975

Noter

Notes

	2023	2022
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger	319.685	277.885
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	11.772	11.772
<i>Pensions</i>		
	331.457	289.657
	1	1
<i>Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit</i>		
<i>Number of fulltime employees on average</i>		
	2023	2022
	DKK	DKK
2 Finansielle indtægter		
<i>Financial income</i>		
Gældseftergivelse, associerede virksomheder	500.000	0
<i>Debt forgiveness, associated company</i>		
	500.000	0

3 Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Kautions- og garantiforpligtelser

Recourse and non-recourse guarantee commitments

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 31. december 2023. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

The company is jointly taxed with its danish group entities. The entities are jointly and severally liable for danish income taxes as well as withholding taxes on dividends, interest and royalties payable by the group of jointly taxed entities. Due income taxes and withholding taxes payable by the group of jointly taxed entities totals DKK xx thousand at 31 December 20xx. Any subsequent corrections of income taxes and withholding taxes may increase the tax payable by the entities. The group as such is not liable to any third parties.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for O2 Agency Solutions ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Rettelse af væsentlig fejl

Ved aflæggelse af årsregnskabet for 2022, har ledelsen identificeret, at årsregnskabet for 2021 indeholder en væsentlig fejl. Fejlen består i forkert klassificering af kreditorer & skyldige lønposter. Kreditorer var klassificeret som langfristede kreditorer, hvor de skulle klassificeres som almindelige kortfristede kreditorer. Skyldige lønposter var vist separat og præsenteres nu samlet som anden gæld. Sammenligningstallene er derfor korrigeret således at passiverne er præsenteret korrekt.

Den korrigerede fejl har ingen påvirkning på årets resultat eller egenkapital for 2021.

Generelt om indregning og måling

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

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

The annual report of O2 Agency Solutions ApS 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 provisions applying to reporting class C entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

The annual report for 2023 is presented in DKK

Correction of significant error

Preparing the annual accounts for 2022, the management has identified that the annual accounts for 2021 contains a significant error. The error consists in incorrect classification of accounts payable & payable salary items. The account payable were classified as long-term creditors, but should have been classified as regular creditors. The payable salary items were classified separately and is now classified together as other payables. Thus, the comparative figures have been corrected so that the costs are presented correctly.

The corrected error has no impact on the profit for the year or equity for 2021.

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 amortisation, depreciation and impairment losses, 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 the asset can be measured reliably.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

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

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

Revenue

Income from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in the income statement, provided that the transfer of risk, usually on delivery to the buyer, has taken place and that the income can be measured reliably and is expected to be received.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration, excluding VAT and other indirect taxes. Revenue is net of all types of discounts granted.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Staff costs

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.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on securities, liabilities and foreign currency transactions, amortisation of financial assets and liabilities and surcharges and allowances under the Danish Tax Prepayment Scheme, etc.

Tax on profit/loss for the year

The company is subject to the Danish rules on compulsory joint taxation.

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Intangible assets

Development costs and costs relating to rights developed by the company are recognised in the income statement as costs in the year of acquisition.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash and deposits at banks.

Equity

Dividends

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability when declared by the annual general meeting of shareholders.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the respective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement, with the exception of items taken directly to equity.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Deferred income

Deferred income recognised under 'Current liabilities' comprises payments received concerning income in subsequent financial years.