

IML Holding ApS

**c/o Jeppe Sodemann
Meilgaardvej 12
8585 Glesborg**

**CVR-nr. 40 69 22 74
CVR no. 40 69 22 74**

**Årsrapport for 2020/21
Annual report for 2020/21**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 18.12.2021
Adopted at the annual general meeting on



Ian Laizer
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

| | Side <i>Page</i> |
|--|----------------------------|
| Påtegninger <i>Statements</i> | |
| Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i> | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsrapport <i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i> | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning <i>Management's review</i> | |
| Selskabsoplysninger <i>Company details</i> | 4 |
| Ledelsesberetning <i>Management's review</i> | 5 |
| | |
| Årsregnskab <i>Financial statements</i> | |
| Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i> | 6 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni <i>Income statement 1 July - 30 June</i> | 10 |
| Balance 30. juni <i>Balance sheet 30 June</i> | 11 |
| Noter <i>Notes</i> | 13 |

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.

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for IML Holding ApS.

The executive board has today discussed and approved the annual report of IML Holding ApS for the financial year 1 July 2020 - 30 June 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared 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. 30. juni 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 June 2021 and of the results of the company's operations for the financial year 1 July 2020 - 30 June 2021.

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

In my 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.

Georgia, den 9. december 2021

Georgia, 9 December 2021

Direktion

Executive board



Ian Laizer

direktør

director

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

Til kapitalejeren i IML Holding ApS

Vi har opstillet årsrapporten for IML Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 revisoreres 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 IML Holding ApS

We have compiled the financial statements of IML Holding ApS for the financial year 1 July 2020 - 30 June 2021 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 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

Aarhus, den 9. december 2021
Aarhus, 9 December 2021

National Revision
Godkendte Revisorer a/s
CVR-nr. 25 63 58 68
CVR no. 25 63 58 68



Sean Christensen
registreret revisor

MNE-nr. mne24773
MNE no. mne24773

Selskabsoplysninger

Company details

Selskabet

The company

IML Holding ApS
c/o Jeppe Sodemann
Meilgaardvej 12
8585 Glesborg

CVR-nr.: 40 69 22 74
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Reporting period: 1 July 2020 - 30 June 2021

Hjemsted: Norddjurs
Domicile: Norddjurs

Direktion

Executive board

Ian Laizer, direktør (director)

Revisor

Auditors

National Revision
Godkendte Revisorer a/s
Store Torv 5
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at eje kapitalandele og hermed forbundet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et underskud på kr. 15.416, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.552.

Som følge af nedskrivning af kapitalandele samt tilgodehavender er mere end 50% af selskabets egenkapital tabt. Det er ledelsens vurdering, at selskabet ved egen drift kan retablere egenkapitalen inden for en kortere årrække. Gæld til selskabsdeltagere og ledelse afvikles udelukkende i takt med at der er likviditet hertil.

Business review

The business review is to own shares and associated business.

Financial review

The company's income statement for the year ended 30 June 2021 shows a loss of kr. 15.416, and the balance sheet at 30 June 2021 shows negative equity of kr. 2.552.

As a result of write-downs of investments and receivables, more than 50% of the company's equity has been lost. It is the management's assessment that the company through its own operations can restore equity within a shorter number of years. Payables to shareholders and management is settled solely as there is liquidity for this.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for IML Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

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.

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.

The annual report of IML Holding ApS for 2020/21 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 higher reporting class entities.

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

The annual report for 2020/21 is presented in kr.

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.

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.

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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af tilgodehavener til nettorealiseringsværdi.

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

Other external costs

Other external costs include expenses related to administration etc.

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.

Impairment of financial assets

Impairment of financial assets includes impairment of receivables at net realizable value.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide bankbeholdninger.

Income from investments in subsidiaries, associates and participating interests

Dividend from investments is recognised in the reporting year in which the dividend is declared.

Tax on profit/loss for the year

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.

Balance sheet

Investments in subsidiaries, associates and participating interests

Investment in subsidiaries, associates and participating interests are measured at cost. If cost exceeds the recoverable amount, a write-down is made to this lower value.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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.

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.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni
Income statement 1 July - 30 June

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> kr. | <u>2019/20</u> kr. |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Andre eksterne omkostninger <i>Other external costs</i> | | -7.813 | -11.045 |
| Bruttoresultat <i>Gross profit</i> | | -7.813 | -11.045 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder <i>Income from investments in associates</i> | | -1.396 | -15.479 |
| Finansielle indtægter <i>Financial income</i> | | 1.211 | 559 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | -6.164 | 0 |
| Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i> | | -1.254 | -1.171 |
| Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i> | | -15.416 | -27.136 |
| Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i> | | 0 | 0 |
| Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i> | | -15.416 | -27.136 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | | -15.416 | -27.136 |
| | | -15.416 | -27.136 |

Balance 30. juni
Balance sheet 30 June

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| <i>Assets</i> | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 1.396 |
| <i>Investments in associates</i> | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>1.396</u> |
| <i>Fixed asset investments</i> | | | |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>0</u> | <u>1.396</u> |
| <i>Total non-current assets</i> | | | |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 27.223 | 24.539 |
| <i>Receivables from associates</i> | | | |
| Tilgodehavender | | <u>27.223</u> | <u>24.539</u> |
| <i>Receivables</i> | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>4</u> | <u>4</u> |
| <i>Cash at bank and in hand</i> | | | |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>27.227</u> | <u>24.543</u> |
| <i>Total current assets</i> | | | |
| Aktiver i alt | | <u><u>27.227</u></u> | <u><u>25.939</u></u> |
| <i>Total assets</i> | | | |

Balance 30. juni
Balance sheet 30 June

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> kr. | <u>2019/20</u> kr. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Passiver | | | |
| <i>Equity and liabilities</i> | | | |
| Virksomhedskapital | | 40.000 | 40.000 |
| <i>Share capital</i> | | | |
| Overført resultat | | -42.552 | -27.136 |
| <i>Retained earnings</i> | | | |
| Egenkapital | | <u>-2.552</u> | <u>12.864</u> |
| <i>Equity</i> | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.192 | 13.075 |
| <i>Trade payables</i> | | | |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 23.587 | 0 |
| <i>Payables to shareholders and management</i> | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>29.779</u> | <u>13.075</u> |
| <i>Total current liabilities</i> | | | |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>29.779</u> | <u>13.075</u> |
| <i>Total liabilities</i> | | | |
| Passiver i alt | | <u>27.227</u> | <u>25.939</u> |
| <i>Total equity and liabilities</i> | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 2 | | |
| <i>Mortgages and collateral</i> | | | |

Noter

Notes

| | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|---|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Særlige poster | | |
| <i>Special items</i> | | |
| | | |
| Nedskrivning af tilgodehavender hos associerede virksomheder | 6.164 | 0 |
| | <u>6.164</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| <i>Mortgages and collateral</i> | | |
| Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser. | | |