

MTI Wholi Foods ApS

Islands Brygge 26, 2300 København S

CVR-nr. 40 77 10 34
Company reg. no. 40 77 10 34

Årsrapport *Annual report*

9. september 2019 - 31. december 2020
9 September 2019 - 31 December 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2021.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 20 April 2021.

Steen Egsdal
Dirigent
Chairman of the meeting

Notes to users of the English version of this document:

- *This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.*
- *To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.*
- *Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.*

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	<u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	
Selskabsoplysninger	
<i>Company information</i>	
Selskabsoplysninger	4
<i>Company information</i>	
Årsregnskab 9. september 2019 - 31. december 2020	
<i>Financial statements 9 September 2019 - 31 December 2020</i>	
Anvendt regnskabspraksis	5
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	9
<i>Income statement</i>	
Balance	10
<i>Statement of financial position</i>	
Noter	12
<i>Notes</i>	

Ledelsespåtegning *Management's report*

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 9. september 2019 - 31. december 2020 for MTI Wholi Foods ApS.

Today, the managing director has presented the annual report of MTI Wholi Foods ApS for the financial year 9 September 2019 - 31 December 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 9. september 2019 - 31. december 2020.

I consider the accounting policies appropriate and, in my opinion, the financial statements provide a fair presentation of the company's assets, equity and liabilities, and financial position at 31 December 2020 and of the company's results of activities in the financial year 9 September 2019 – 31 December 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019/20 for opfyldt.

The managing director consider the conditions for audit exemption of the 2019/20 financial statements to be met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

København S, den 20. april 2021
København S, 20 April 2021

Direktion
Managing Director

Steen Egsdal

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

Til kapitalejerne i MTI Wholi Foods ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MTI Wholi Foods ApS for regnskabsåret 9. september 2019 - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres 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, De 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.

To the shareholders of MTI Wholi Foods ApS

We have compiled the financial statements of MTI Wholi Foods ApS for the financial year 9 September 2019 - 31 December 2020 based on the company's bookkeeping and on further information provided by you.

The financial statements comprise the accounting policies, income statement, statement of financial position and notes.

We performed this engagement in accordance with the international standard ISRS 4410 applying to compilation engagements.

We have applied our professional expertise to assist you in the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and with ethical requirements of the Danish Institute of State Authorised Public Accountants, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

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

As a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us in order to compile the financial statements. Accordingly, we express neither an audit opinion nor a review opinion as to whether the financial statements have been compiled in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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

København, den 20. april 2021

Copenhagen, 20 April 2021

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

State Authorised Public Accountants

CVR-nr. 34 20 99 36

Company reg. no. 34 20 99 36

Casper Christiansen

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne44100

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet

The company

MTI Wholi Foods ApS
Islands Brygge 26
2300 København S

CVR-nr.: 40 77 10 34

Company reg. no.

Stiftet: 9. september 2019

Established: 9 September 2019

Hjemsted: København

Domicile:

Regnskabsår: 9. september - 31. december

Financial year: 9 September - 31 December

Direktion

Managing Director

Steen Egsdal

Revisor

Auditors

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for MTI Wholi Foods ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

The annual report for MTI Wholi Foods ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

The annual report is presented in DKK. The annual report comprises the first financial year and hence comparative figures are not available.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations amortisations, writedowns for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

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

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

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

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

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

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, allowing a constant effective interest rate to be recognised during the useful life of the asset or liability. Amortised cost is recognised as the original cost less any payments, plus/less accrued amortisations of the difference between cost and nominal amount. In this way, capital losses and gains are allocated over the useful life of the liability.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials. If currency positions are considered to hedge future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity in a fair value reserve.

Receivables, payables, and other foreign currency monetary items are translated using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or initial recognition in the latest financial statements of the receivable or payable is recognised in the income statement under financial income and expenses.

Income statement

Gross loss

Gross loss comprises external costs.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af andre kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Other external costs comprise costs incurred for administration.

Tax on net profit or loss for the year

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

Statement of financial position

Investments

Other financial instruments and equity investments

Other unlisted financial instruments are measured at cost. Writedown for impairment is done to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

Impairment loss relating to non-current assets

The carrying amount of investments in other shares are subject to annual impairment tests in order to disclose any indications of impairment beyond those expressed by amortisation and depreciation respectively.

If indications of impairment are disclosed, impairment tests are carried out for each individual asset or group of assets, respectively. Writedown for impairment is done to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

The recoverable amount is the higher value of value in use and selling price less expected selling cost. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the asset group and expected net cash flows from the sale of the asset or the asset group after the end of their useful life.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Previously recognised impairment losses are reversed when conditions for impairment no longer exist. Impairment relating to goodwill is not reversed.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, they are written down for impairment to the net realisable value.

Equity

Dividend

Dividend expected to be distributed for the year is recognised as a separate item under equity.

Liabilities other than provisions

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse

Income statement

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	9/9 2019 - 31/12 2020
Bruttotab	
<i>Gross loss</i>	-8.994
Resultat før skat	
<i>Pre-tax net profit or loss</i>	-8.994
Skat af årets resultat	
<i>Tax on net profit or loss for the year</i>	0
Årets resultat	
<i>Net profit or loss for the year</i>	-8.994
Forslag til resultatdisponering:	
<i>Proposed appropriation of net profit:</i>	
Disponeret fra overført resultat	
<i>Allocated from retained earnings</i>	-8.994
Disponeret i alt	
<i>Total allocations and transfers</i>	-8.994

Balance

Statement of financial position

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>31/12 2020</u>
Aktiver	
<i>Assets</i>	
Anlægsaktiver	
<i>Non-current assets</i>	
Andre værdipapirer og kapitalandele	
<i>Other financial instruments and equity investments</i>	4.700.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	
<i>Total investments</i>	<u>4.700.000</u>
Anlægsaktiver i alt	
<i>Total non-current assets</i>	<u>4.700.000</u>
Omsætningsaktiver	
<i>Current assets</i>	
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	
<i>Receivables from associates</i>	47.506
Tilgodehavender i alt	
<i>Total receivables</i>	<u>47.506</u>
Omsætningsaktiver i alt	
<i>Total current assets</i>	<u>47.506</u>
Aktiver i alt	
<i>Total assets</i>	<u>4.747.506</u>

Balance

Statement of financial position

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>31/12 2020</u>
Passiver	
<i>Equity and liabilities</i>	
Egenkapital	
<i>Equity</i>	
2 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	125.000
3 Overført resultat <i>Retained earnings</i>	<u>4.616.006</u>
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	<u>4.741.006</u>
Gældsforpligtelser	
<i>Liabilities other than provisions</i>	
Anden gæld <i>Other payables</i>	<u>6.500</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>6.500</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>6.500</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	<u>4.747.506</u>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

Noter

Notes

All amounts in DKK.

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar samt enhver virksomhed i hermed stående forbindelse.

The purpose of the company is to own shares, as well as any business in connection therewith.

	<u>31/12 2020</u>
2. Virksomhedskapital	
<i>Contributed capital</i>	
Virksomhedskapital 9. september 2019	
<i>Contributed capital 9 September 2019</i>	50.000
Kontant kapitaludvidelse	
<i>Cash capital increase</i>	<u>75.000</u>
	<u>125.000</u>
3. Overført resultat	
<i>Retained earnings</i>	
Årets overførte overskud eller underskud	
<i>Retained earnings for the year</i>	-8.994
Overført fra overkurs ved emission	
<i>Transferred from share premium</i>	<u>4.625.000</u>
	<u>4.616.006</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Steen Egsdal

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-549193599025

IP: 62.116.xxx.xxx

2021-04-20 09:32:33Z

NEM ID 

Casper Christiansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:69383443

IP: 62.243.xxx.xxx

2021-04-20 09:59:18Z

NEM ID 

Steen Egsdal

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-549193599025

IP: 62.116.xxx.xxx

2021-04-20 10:10:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7UUBF-D3JYV-2LGS8-U3T4K-EQ1IP-LJQEA

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>