Solstor DK ApS

Audebo Skolevej 1, 4300 Holbæk

Annual report for 2019/20
Årsrapport for 2019/20

CVR no. 40 85 45 68
CVR-nr. 40 85 45 68

Adopted at the annual general meeting on 21 January 2021
Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. januar 2021

chairman: Kevin Dechaine
dirigent

ECOVIS® DANMARK

Table of contents
Indholdsfortegnelse

	Page *Side*
Statements ***Påtegninger***	
Statement by management on the annual report *Ledelsespåtegning*	1
Auditor's report on compilation of the financial statements *Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab*	2
Management´s review ***Ledelsesberetning***	
Company details *Selskabsoplysninger*	4
Management's review *Ledelsesberetning*	5
Financial statements ***Årsregnskab***	
Income Statement *Resultatopgørelse* *2. oktober - 30. september*	6
Balance Sheet *Balance 30. september*	7
Statement of changes in equity *Egenkapitalopgørelse*	9
Notes to the annual report *Noter til årsrapporten*	10
Accounting policies *Anvendt regnskabspraksis*	11

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.

ECOVIS® DANMARK

Statement by management on the annual report
Ledelsespåtegning

The executive board has today discussed and approved the annual report of Solstor DK ApS for the financial year 2 October 2019 - 30 September 2020.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. oktober 2019 - 30. september 2020 for Solstor DK ApS.

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 September 2020 and of the results of the company's operations for the financial year 2 October 2019 - 30 September 2020.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

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

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

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, 21 January 2021
Holbæk, den 21. januar 2021

Executive board
Direktion

David Alexander Aichen
Director
Director

Kevin Stuart Dechaine
Director
Director

ECOVIS® DANMARK

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

To the shareholder of Solstor DK ApS

We have compiled the financial statements of Solstor DK ApS for the financial year 2 October 2019 - 30 September 2020 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 Audit Firms and FSR - Danish Auditors' Code of Ethics for Professional Accountants, 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.

Til kapitalejeren i Solstor DK ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Solstor DK ApS for regnskabsåret 2. oktober 2019 - 30. september 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet 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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers Etiske 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 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ringsted, 21 January 2021
Ringsted, den 21. januar 2021

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

Bo Langtoft Larsen
Statsautoriseret revisor

MNE no. mne27872
MNE-nr. mne27872

ECOVIS®
DANMARK

Company details
Selskabsoplysninger

The company ***Selskabet***	Solstor DK ApS Audebo Skolevej 1 4300 Holbæk	
	CVR no.: *CVR-nr.:*	40 85 45 68
	Reporting period: *Regnskabsperiode:*	2 October 2019 - 30 September 2020 *2. oktober 2019 - 30. september 2020*
	Domicile: *Hjemsted:*	Holbæk *Holbæk*
Executive board ***Direktion***	David Alexander Aichen, director (director) Kevin Stuart Dechaine, director (director)	
Advokat		
Pengeinstitut		

ECOVIS® DANMARK

Management's review
Ledelsesberetning

Business review

The company's main activity is to run transport and logistics business.

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive transport- og logistikvirksomhed.

Income statement
2 October - 30 September
Resultatopgørelse
2. oktober - 30. september

	Note	2019/2020
		DKK
Gross profit ***Bruttofortjeneste***		**1.266.383**
Staff costs *Personaleomkostninger*	1	-1.170.675
Profit/loss before amortisation/depreciation and impairment losses ***Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)***		**95.708**
Financial income *Finansielle indtægter*	2	32.366
Financial costs *Finansielle omkostninger*	3	-35.178
Profit/loss before tax ***Resultat før skat***		**92.896**
Tax on profit/loss for the year *Skat af årets resultat*		-20.658
Profit/loss for the year ***Årets resultat***		**72.238**
Retained earnings *Overført resultat*		72.238
		72.238

ECOVIS® DANMARK

Balance sheet 30 September
Balance 30. september

	Note	2019/20
		DKK
Assets ***Aktiver***		
Trade receivables *Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser*		1.462.969
VAT and duties receivables *Tilgodehavende moms og afgifter*		28.996
Receivables ***Tilgodehavender***		**1.491.965**
Cash at bank and in hand ***Likvide beholdninger***		**87.049**
Total current assets ***Omsætningsaktiver i alt***		**1.579.014**
Total assets ***Aktiver i alt***		**1.579.014**

Balance sheet 30 September
Balance 30. september

	Note	2019/20
		DKK
Equity and liabilities ***Passiver***		
Share capital *Virksomhedskapital*		40.000
Retained earnings *Overført resultat*		72.238
Equity ***Egenkapital***		**112.238**
Trade payables *Leverandører af varer og tjenesteydelser*		16.245
Payables to subsidiaries *Gæld til tilknyttede virksomheder*		1.274.069
Corporation tax *Selskabsskat*		20.658
Other payables *Anden gæld*		155.804
Total current liabilities ***Kortfristede gældsforpligtelser***		**1.466.776**
Total liabilities ***Gældsforpligtelser i alt***		**1.466.776**
Total equity and liabilities ***Passiver i alt***		**1.579.014**

Statement of changes in equity

	Share capital *Virksomhedskapital*	Retained earnings *Overført resultat*	Total *I alt*
Equity at 2 October 2019 *Egenkapital 2. oktober 2019*	40.000	0	40.000
Net profit/loss for the year *Årets resultat*	0	72.238	72.238
Equity at 30 September 2020 ***Egenkapital 30. september 2020***	**40.000**	**72.238**	**112.238**

Notes
Noter

		2019/2020
		DKK
1	**Staff costs** ***Personaleomkostninger***	
	Wages and salaries *Lønninger*	1.066.145
	Other social security costs *Andre omkostninger til social sikring*	102.671
	Other staff costs *Andre personaleomkostninger*	1.859
		1.170.675
	Average number of employees *Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere*	2
2	**Financial income** ***Finansielle indtægter***	
	Exchange gains *Valutakursgevinster*	32.366
		32.366
3	**Financial costs** ***Finansielle omkostninger***	
	Financial expenses, group entities *Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder*	20.738
	Other financial costs *Andre finansielle omkostninger*	1.185
	Exchange loss *Valutakurstab*	13.255
		35.178

Accounting policies
Anvendt regnskabspraksis

The annual report of Solstor DK ApS for 2019/20 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.

Årsrapporten for Solstor DK ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

The annual report for 2019/20 is presented in DKK

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i DKK

As 2019/20 is the company's first reporting period, no comparatives have been presented.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2019/20 er selskabets første regnskabsperiode.

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.

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.

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.

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

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.

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

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.

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

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.

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.

Accounting policies
Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

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. The item is net of refunds made by public authorities.

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

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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Accounting policies
Anvendt regnskabspraksis

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.

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 finansiel 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.

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.

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.

Balance sheet
Receivables
Receivables are measured at amortised cost.

Balancen
Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Cash and cash equivalents
Cash and cash equivalents comprise cash and deposits at banks.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

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.

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.

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.

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

Accounting policies
Anvendt regnskabspraksis

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses. If foreign currency instruments are considered cash flow hedges, any unrealised value adjustments are taken directly to a fair value reserve under 'Equity'.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.