

**Düna Nordic ApS**

Birk Centerpark 40, 7400 Herning

CVR-nr. 41 90 06 52

*Central Business Registration No 41 90 06 52*

**Intern årsrapport for 2020/21**

*Internal annual report 2020/21*

## Indholdsfortegnelse

### Table of contents

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
<i>Endorsements</i>	
Ledelsespåtegning .....	2
<i>The statement by the executive and supervisory boards on the annual report</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	3
<i>Independent auditor's compilation report</i>	
<b>Ledelsesberetning</b>	
<i>Management review</i>	
Selskabsoplysninger .....	5
<i>Company information</i>	
Beretning .....	6
<i>Report</i>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7
<i>Accounting policies</i>	
<b>Årsregnskab</b>	
<i>Financial statements</i>	
Resultatopgørelse .....	11
<i>Income Statement</i>	
Balance .....	12
<i>Balance</i>	
Noter .....	14
<i>Notes</i>	

The English text in this document is an unauthorised translation of the Danish original. In the event of any inconsistencies the Danish version shall apply.

## Ledelsespåtegning

### *The statement by the executive and supervisory boards on the annual report*

#### **Generelt**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2020 – 31. december 2021 for Düna Nordic ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2020 – 31. december 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

#### **Generally**

The management has as of today presented the annual report for the financial year December 1. 2020 - December 31. 2021, for Düna Nordic ApS.

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

It is our consideration that the chosen accounting policies are appropriate, so that the annual report gives a true and fair picture of the company's assets and liabilities and financial position at December 31. 2021 and of the activities of the financial year December 1. 2020 – December 31. 2021.

The annual report is recommended for the endorsement of the annual general meeting.

Meschede, den / 2022

**Direktion**  
**Management**

---

Tanja Bremkes

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Independent auditor's compilation report*

#### Til den daglige ledelse i Düna Nordic ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Düna Nordic ApS for regnskabsåret 2020/21 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 revisors 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 Management of Düna Nordic ApS

We have compiled the financial statements of Düna Nordic ApS for the accounting period December 1. 2020 – December 31. 2021 based on the Company's bookkeeping records and other information provided by you.

The financial statements comprise the income statement, balance sheet, notes and accounting policies.

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

We applied our professional experience to assist you in compiling and presenting the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and FSR - Danish Auditors' Code of Conduct for professional accountants, including principles governing integrity, objectivity, professional competence and due diligence.

You are responsible for the financial statements as well as the accuracy and completeness of the information underlying the compilation of the financial statements.

Because an engagement to compile financial statements is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or the completeness of the disclosures which you provided us with for the purpose of compiling the financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or review conclusion as to whether the financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

**Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**  
*Independent auditor's compilation report*

Herning, den / 2022

**Vistisen & Lunde**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab,  
CVR-nr. 35 65 84 32

Lars Brændgaard,  
MNE-nr. 30207  
Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**  
*Company information*

**The Company**

Düna Nordic ApS  
Birk Centerpark 40  
7400 Herning

CVR number	41 90 06 52
Established:	December 1, 2020
Company headquarters	Herning
Financial year:	January 1 – December 31

**Management**

Tanja Bremkes

**Auditors**

Vistisen & Lunde  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Guldborgvej 1  
7400 Herning

## **Beretning**

### ***Report***

#### **Most essential activities**

The company's activity is sales and distribution of ceramic insulators and insulation parts well as related business.

#### **The development in the financial year**

Due to operating losses, the company has lost the entire share capital per. December 31. 2021. However, the company's management expects to be able to re-establish the share capital via future earnings.

The financial year was as expected.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

Årsrapporten for Düna Nordic ApS for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

The annual report for Düna Nordic ApS for 2020/21 is presented according to the Danish Financial Statements Act's provisions for enterprises in reporting class B.

#### **Generally about recognition and measurement**

The financial account has been worked out with a starting point in the historical cost convention.

Income is recognized in the income statement as it is earned. Apart from this value adjustments of financial assets and liabilities are made that are measured at current cost or amortized cost price. Further are included all costs that are incurred to obtain the income of the year, including depreciations, write-downs and provisions and reversals due to changes in accounting estimates of amounts that earlier have been included in the income statement.

Assets are included in the balance when it is likely that future economic advantages will flow to the company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are included in the balance when it is likely that future economic advantages will flow from the company, and the value of the liability can be measured reliably.

At the first recognition assets and liabilities are measured at cost price. After that assets and liabilities are measured as described for each item below.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortized cost price where a fixed effective interest during the term is included. Amortized cost price is calculated as original cost price with a deduction of repayments and addition/deduction of the accumulated depreciation of the difference between the costprice and the nominal amount.



## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

By doing this the capital loss or gain is allocated during the term.

By recognition and measurement regard is taken to predictable losses and risks that occur before the annual report is presented and which confirm or deny conditions existing on the balance sheet date.

As functional currency Danish crowns are used. Other currencies are considered foreign currencies.

#### **Translation of foreign currencies**

Transactions in foreign currencies are translated to the exchange rate of the day of transaction. Gains and losses of the differences between the exchange rate of the day of transaction and the exchange rate of the day of payment are included in the income statement as a financial item.

Debtors, debts and monetary items in foreign currencies which have not been translated at the closing rate of the balance sheet date are translated to the rate of the balance sheet date. Differences between the rate of the balance sheet date and rate of the day of transaction is recognized in the income statement as a financial item.

#### **Net turnover**

Net turnover at sales of goods and finished goods is recognized in the income statement when the sale has been carried through. This is considered the case when:

- delivery has taken place before the end of the financial year
- there is a binding sales agreement
- the selling price has been agreed upon, and
- the payment has been received or can with reasonable certainty be expected

The net turnover is recognized exclusive of VAT and with deduction of discounts in connection with the sale.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, edb, salg, reklame, administration mv.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

#### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

#### **Other external costs**

Other external costs include offices, computers, sales, advertising, administration etc.

#### **Financial items**

Financial income and costs include interest.

#### **Tax of the year's income**

Tax of the year's income which consists of the year's current tax and the year's deferred tax is included in the income statement with the part that can be referred to the year's result and directly on the equity with the part that can be referred to equity transactions.

#### **Inventories**

Inventories are measured at cost price according to the FIFO method or net realizable value if this is lower. The net realizable value of inventories is calculated to the amount they are expected to bring in through sales in normal operations with deduction of sales and cost of completion.

The net realizable value is calculated with regard to negotiability, obsolescence and development of expected selling price.

Cost price of goods for resale and consumables includes cost price with addition of delivery costs.

#### **Accounts receivable**

Accounts receivable are measured in the balance at amortized cost price or a lower net realizable value, which here corresponds to nominal value with the deduction of writedowns in order to prevent losses. Writedowns for losses are calculated on the basis of an individual assessment of the individual accounts receivable as well as accounts receivable from sales together with a general writedown based on the company's experiences from earlier years.

## Anvendt regnskabspraksis

### Accounting policies

#### Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

#### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

#### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

#### Equity

Dividends that the management proposes distributed for the financial year are shown as a separate item under equity.

#### Current tax receivable and liability

Current tax receivables and liabilities are recognized in the balance as tax calculated on the basis of the taxable income for the year adjusted for tax on prior years' taxable income and taxes paid on account/prepaid.

#### Debts

Other debts are measured at amortized cost price which practically corresponds to nominal value.

#### Deferred tax assets and liabilities

Deferred tax of all temporary differences between accounting and tax value of assets and liabilities is recognized.

Deferred tax is measured on the basis of tax rules and tax rates that with the legislation of the balance sheet date will be in force when the deferred tax is expected to be released as current tax. In the cases where calculation of the tax base can be made according to alternative taxation rules deferred tax is measured on the basis of the planned use of the asset respectively termination of the obligation.

Deferred tax assets, including the tax base of tax losses allowed for carryforward are measured at the value at which the asset is expected to be realized either by elimination in tax of future earnings or by offsetting of deferred tax liability.

**Resultatopgørelse 1. december - 31. december**

*Income Statement for the year ended 31 December*

	2020/21	
	DKK	Note
	<u>                    </u>	
Andre eksterne omkostninger .....	327.337	1
<i>Other external expenses</i>		
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-327.337</b>	
<i>Gross profit</i>		
Personaleomkostninger .....	500.225	2
<i>Salaries</i>		
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-827.562</b>	
<i>Result before interest</i>		
Finansielle omkostninger .....	220	3
<i>Financial expenses</i>		
<b>Resultat før skat</b>	<b>-827.782</b>	
<i>Net profit or loss before tax</i>		
Skat af årets resultat .....	0	4
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
<b>Årets resultat</b>	<b>-827.782</b>	
<i>Net profit or loss for the year</i>		
Der foreslås fordelt således:		
<i>Proposed distribution of profit/loss</i>		
Overført resultat .....	-827.782	
<i>Transferred profit/loss</i>		
	<b>-827.782</b>	

**Balance pr. 31. december**

*Balance sheet at 31. December*

<b>Aktiver</b>	2020/21	
<i>Assets</i>	DKK	Note
Deposita.....	4.750	
<i>Deposit</i>		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>4.750</b>	
<i>Financial assets</i>		
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>4.750</b>	
<i>Fixed assets</i>		
Udskudte skatteaktiver .....	0	5
<i>Deferred tax assets</i>		
Periodeafgrænsningsposter.....	42.072	
<i>Prepayments</i>		
<b>Tilgodehavender</b>	<b>42.072</b>	
<i>Receivables</i>		
Likvide beholdninger .....	80.938	
<i>Cash</i>		
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>80.938</b>	
<i>Cash</i>		
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>123.010</b>	
<i>Current assets</i>		
<b>Aktiver</b>	<b>127.760</b>	
<i>Assets</i>		

**Balance pr. 31. december**

*Balance sheet at 31.December*

	2020/21	
	DKK	Note
<b>Passiver</b>		
<i>Equity and liabilities</i>		
Anpartskapital.....	40.000	
<i>Share Capital</i>		
Overført resultat .....	-827.782	
<i>Transferred profit</i>		
<b>Egenkapital</b>	<b>-787.782</b>	6
<i>Equity</i>		
Gæld til tilknyttet virksomhed .....	861.813	7
<i>Intercompany balances</i>		
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>861.813</b>	
<i>Long term liabilities other than provisions</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	80	
<i>Supplier</i>		
Anden gæld .....	53.649	8
<i>Other payables</i>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>53.729</b>	
<i>Short term liabilities other than provisions</i>		
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>915.542</b>	
<i>Liabilities other than provisions</i>		
<b>Passiver</b>	<b>127.760</b>	
<i>Equity and liabilities</i>		

## Noter

### Notes

	2020/21	Note
	DKK	
<b>Andre eksterne omkostninger</b>		<b>1</b>
<i>Other external cost</i>		
Husleje inklusiv forbrug .....	16.625	
<i>Rent inclusive rental costs</i>		
<b>Lokaleomkostninger</b>	<b>16.625</b>	
<i>Cost of premises</i>		
Annoncer og reklame .....	44.734	
<i>Advertising</i>		
Autodrift personbil.....	17.289	
<i>Car operation</i>		
Leasing car.....	41.130	
<i>Leasing car</i>		
Rejse- og opholdsomkostninger .....	33.654	
<i>Travel and hotel cost</i>		
<b>Salgsomkostninger</b>	<b>136.807</b>	
<i>Selling cost</i>		
Edb-omkostninger .....	261	
<i>Computer expenses</i>		
Telefon og internet .....	3.802	
<i>Telephone and internet</i>		
Porto og gebyrer .....	20.558	
<i>Postage and fees</i>		
Revision og regnskabsassistance .....	33.950	
<i>Auditor</i>		
Advokat.....	97.395	
<i>Legal advice</i>		
Småanskaffelser.....	17.939	
<i>Small purchases</i>		
<b>Administrationsomkostninger</b>	<b>173.905</b>	
<i>Administrations cost</i>		
<b>Andre eksterne omkostninger</b>	<b>327.337</b>	
<i>Other external cost</i>		

## Noter

### Notes

	2020/21	
	DKK	Note
<b>Personaleomkostninger</b>		<b>2</b>
<i>Salaries</i>		
Lønninger og gager .....	460.360	
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner .....	36.828	
<i>Pensions</i>		
Sociale bidrag .....	3.037	
<i>Social contributions</i>		
	<u>500.225</u>	
Antal ansatte.....	<u>1</u>	
<i>Number of employees</i>		
<b>Finansielle omkostninger</b>		<b>3</b>
<i>Finansiel costs</i>		
Renter pengeinstitut .....	182	
<i>Interests bank</i>		
Renter kreditorer .....	38	
<i>Interest payable</i>		
	<u>220</u>	
<b>Skat af årets resultat</b>		<b>4</b>
<i>Corpotate income tax</i>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	0	
<i>Income tax</i>		
Regulering af udskudt skat .....	0	
<i>Amended deferred tax</i>		
	<u>0</u>	



**Noter**

**Notes**

**Udskudt skatteaktiv**

*Deferred tax*

2020/21

DKK

Note

5

	Regnskabs- mæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskel
	<i>Accounting value</i>	<i>Tax value</i>	<i>Difference</i>
Skattemæssigt underskud.....	0	801.799	801.799
<i>Tax deficit</i>			
Grundlag for beregning af udskudt skat .....			801.799
<i>Basis for calculation og deferred tax</i>			
Udskudt skatteaktiv, 22% (22%)			176.396
<i>Provisions for deferred tax, 22% (22%)</i>			
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv			-176.396
<i>Depreciation of deferrad tax</i>			
Udskudt skatteaktiv			0
<i>Deferred tax</i>			

Udskudt skatteaktiv vedrører skattemæssigt underskud. Udskudt skatteaktiv er nedskrevet med DKK 176.396

*Provisions for deferred tax consists of tax loss carry-forward. Deferred tax assets has been depreciated with DKK 176.396.*

**Egenkapital**

*Equity*

6

	Aktiekapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Transferred profit</i>	I alt <i>In all</i>
Kontant indbetalt ved stiftelse .....	40.000	0	40.000
<i>Cash contribution at foundation</i>			
Årets resultat .....	0	-827.782	-827.782
<i>The years profit</i>			
Egenkapital pr. 31. december	40.000	-827.782	-787.782
<i>Equity at 31 December</i>			

**Langfristede gældsforpligtelser**

*Long term liabilities other than provisions*

Heraf forfalder DKK 0 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

*Instalments due after 5 years DKK 0.*

7

**Anden gæld**

*Other payables*

Omkostninger, lønninger og pensioner .....	10.667
<i>Costs, wages and pensions</i>	
A-skat mv. ....	42.982
<i>Payroll tax</i>	
	53.649

8