

## **Sanne (Denmark) Holdings ApS**

**C/O Plesner Advokatpartnerselskab  
Amerika Plads 37  
2100 København Ø**

**CVR-nr. 42 13 15 71**  
*CVR no. 42 13 15 71*

**Årsrapport for perioden  
16. februar til 31. december 2021**  
*Annual report for the period  
16 February to 31 December 2021*

**(1. regnskabsår)**  
*(1st Financial year)*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den  
23. juni 2022  
*Adopted at the annual general meeting on  
23 June 2022*

---

Jason Christopher Bingham  
dirigent  
*chairman*

## Indholdsfortegnelse

### *Table of contents*

	<b>Side</b> <i>Page</i>
<b>Påtegninger</b> <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	3
<b>Ledelsesberetning</b> <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	8
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	9
<b>Årsregnskab</b> <i>Financial statements</i>	
Resultatopgørelse 16. februar - 31. december <i>Income statement 16 February - 31 December</i>	10
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	11
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	13
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	14
Noter <i>Notes</i>	14

### **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 16. februar - 31. december 2021 for Sanne (Denmark) Holdings ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 16. februar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. juni 2022

*Copenhagen, 22 June 2022*

### **Direktion**

#### ***Executive board***

Jonathan Ian Ferrera  
direktør  
*director*

### **Bestyrelse**

#### ***Supervisory board***

Jason Christopher Bingham  
formand  
*chairman*

Jonathan Ian Ferrera

Manuel Maria Rodriguez de Andres

**Den uafhængige revisors revisionspåtegning**  
*Independent auditor's report*

*Til kapitalejeren i Sanne (Denmark) Holdings ApS*

**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Sanne (Denmark) Holdings ApS for regnskabsåret 16. februar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 16. februar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

*To the shareholder of Sanne (Denmark) Holdings ApS*

**Opinion**

We have audited the financial statements of Sanne (Denmark) Holdings ApS for the financial year 16 February - 31 December 2021, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2021 and of the results of the company's operations for the financial year 16 February - 31 December 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

**Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

### **Management's responsibilities for the financial statements**

Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

### **Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

### **Statement on management's review**

Management is responsible for management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederiksberg, den 22. juni 2022

*Frederiksberg, 22 June 2022*

### **Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**

CVR-nr. 77 92 64 10

*CVR no. 77 92 64 10*

Bjarne Albrechtsen  
statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne12177

*MNE no. mne12177*

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read management's review and, in doing so, consider whether management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.



**Selskabsoplysninger**  
*Company details*

**Selskabet**  
*The company*

Sanne (Denmark) Holdings ApS  
C/O Plesner Advokatpartnerselskab  
Amerika Plads 37  
2100 København Ø

CVR-nr.: 42 13 15 71  
CVR no.:

Regnskabsperiode: 16. februar - 31. december 2021  
Reporting period: 16 February - 31 December 2021

Hjemsted: København Ø  
Domicile: København Ø

**Bestyrelse**  
*Supervisory board*

Jason Christopher Bingham, formand (chairman)  
Jonathan Ian Ferrera  
Manuel Maria Rodriguez de Andres

**Direktion**  
*Executive board*

Jonathan Ian Ferrera, direktør (director)

**Revision**  
*Auditors*

Revisionsfirmaet Albrechtsen  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Lindevangs Allé 4  
2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### *Management's review*

#### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber og dermed forbundne aktiviteter.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på kr. 12.637.445, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 7.736.344.

#### **Business review**

The purpose of the company is to own shares in other companies and related activities.

#### **Financial review**

The company's income statement for the year ended 31 December 2021 shows a loss of kr. 12.637.445, and the balance sheet at 31 December 2021 shows equity of kr. 7.736.344.

**Resultatopgørelse 16. februar - 31. december**  
*Income statement 16 February - 31 December*

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.
<b>Bruttotab</b> <i>Gross profit</i>		<b>-50.000</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Income from investments in subsidiaries</i>	2	-9.411.780
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	3	-4.048.256
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>-13.510.036</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	872.591
<b>Årets resultat</b> <i>Profit/loss for the year</i>		<b><u>-12.637.445</u></b>
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-12.637.445
		<b><u>-12.637.445</u></b>

**Balance 31. december**  
*Balance sheet 31 December*

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.
<b>Aktiver</b>		
<i>Assets</i>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>	5	117.191.611
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>117.191.611</u>
<i>Fixed asset investments</i>		
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>117.191.611</u>
<i>Total non-current assets</i>		
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		932.092
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag <i>Joint taxation contributions receivable</i>		1.079.438
<b>Tilgodehavender</b>		<u>2.011.530</u>
<i>Receivables</i>		
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>2.011.530</u>
<i>Total current assets</i>		
<b>Aktiver i alt</b>		<u>119.203.141</u>
<i>Total assets</i>		

**Balance 31. december**  
**Balance sheet 31 December**

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.
<b>Passiver</b>		
<i>Equity and liabilities</i>		
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		40.000
Overkurs ved emission <i>Share premium account</i>		7.696.345
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-1
<b>Egenkapital</b> <i>Equity</i>		<u><b>7.736.344</b></u>
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		83.797.372
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> <i>Total non-current liabilities</i>	6	<u><b>83.797.372</b></u>
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		13.364.772
Anden gæld <i>Other payables</i>		14.304.653
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <i>Total current liabilities</i>		<u><b>27.669.425</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <i>Total liabilities</i>		<u><b>111.466.797</b></u>
<b>Passiver i alt</b> <i>Total equity and liabilities</i>		<u><u><b>119.203.141</b></u></u>
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	7	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Mortgages and collateral</i>	8	

## Egenkapitaloppgørelse

### Statement of changes in equity

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overkurs ved emission <i>Share premium ac- count</i>	Overført resul- tat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 16. februar 2021 <i>Equity at 16 February 2021</i>	40.000	0	0	40.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	-12.637.445	-12.637.445
Overført fra overkurs ved emission <i>Transfer from share premium account</i>	0	-12.637.444	12.637.444	0
Tilskud fra koncern <i>Contribution from group</i>	0	20.333.789	0	20.333.789
<b>Egenkapital 31. december 2021</b> <i>Equity at 31 December 2021</i>	<b>40.000</b>	<b>7.696.345</b>	<b>-1</b>	<b>7.736.344</b>

## Noter

### Notes

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

##### *Accounting policies*

Årsrapporten for Sanne (Denmark) Holdings ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

The annual report of Sanne (Denmark) Holdings ApS for 2021 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

The annual report for 2021 is presented in 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.

##### **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.

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 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.

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 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.

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

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.

## Noter

### Notes

#### 1 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

##### **Bruttotab**

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

Bruttotab 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.

##### **Andre eksterne omkostninger**

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

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.

##### **Other external costs**

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



## Noter

### Notes

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

##### *Accounting policies*

##### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

##### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

##### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

##### **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, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on liabilities, foreign currency transactions and allowances under the Danish Tax Prepayment Scheme, etc.

##### **Income from investments in subsidiaries, associates and participating interests**

The proportionate share of the profit/loss for the year of subsidiaries is recognised in the company's income statement after full elimination of intra-group profits/losses.

##### **Tax on profit/loss for the year**

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

The company acts as management company for all jointly taxed entities and, in its capacity as such, pays all income taxes to the Danish tax authorities.

On payment of joint taxation contributions, the current Danish income tax is allocated between the jointly taxed entities in proportion to their taxable income. Entities with tax losses receive joint taxation contributions from entities that have been able to use tax losses to reduce their own taxable profits.

## Noter

### Notes

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

##### *Accounting policies*

##### **Balancen**

##### **Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser**

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7-10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

##### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

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

##### **Balance sheet**

##### **Investments in subsidiaries, associates and participating interests**

Investments in subsidiaries, associates and participating interests are measured at the proportionate share of the net asset value of the entities, calculated on the basis of the group's accounting policies, plus or less unrealised intra-group gains or losses and plus or less any remaining value of positive or negative goodwill stated according to the purchase method. Negative goodwill is recognised in the income statement on acquisition. Where the negative goodwill relates to contingent liabilities having been taken over, the negative goodwill is not recognised until the contingent liabilities have been settled or no longer exist.

Goodwill on consolidation is amortised over the expected useful economic life based on management's experience from each individual business segment. Goodwill on consolidation is amortised on a straight-line basis over the amortisation period, which is 7-10 years. The amortisation period is fixed based on the assessment that the strategically acquired entities have a strong market position and a long-term earnings profile.

##### **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.

## Noter

### Notes

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

##### *Accounting policies*

##### **Selskabsskat og udskudt skat**

Sanne (Denmark) Holdings ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

##### **Gældsforpligtelser**

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

##### **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.

##### **Income tax and deferred tax**

As management company, Sanne (Denmark) Holdings ApS is liable for payment of the subsidiaries' corporate income taxes to the tax authorities.

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.

##### **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.

##### **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'.

## Noter

### Notes

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

##### *Accounting policies*

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.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Fixed assets acquired in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date.

#### 2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

##### *Income from investments in subsidiaries*

Andel af overskud i tilknyttede virksomheder <i>Share of profits of subsidiaries</i>	3.139.855
Afskrivning af goodwill <i>Depreciation of goodwill</i>	-12.551.635
	<u><b>-9.411.780</b></u>

2021  
kr.

#### 3 Finansielle omkostninger

##### *Financial costs*

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder <i>Interest paid to subsidiaries</i>	1.432.229
Urealiseret valutakurstab <i>Exchange loss</i>	2.616.027
	<u><b>4.048.256</b></u>

**Noter**

**Notes**

	<u>2021</u> kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>	
<i>Tax on profit/loss for the year</i>	
Sambeskatningsbidrag	-872.591
<i>Joint taxation contribution</i>	
	<u><b>-872.591</b></u>
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	
<i>Investments in subsidiaries</i>	
Kostpris 16. februar 2021	0
<i>Cost at 16 February 2021</i>	
Tilgang i årets løb	126.603.391
<i>Additions for the year</i>	
	<u>126.603.391</u>
Kostpris 31. december 2021	126.603.391
<i>Cost at 31 December 2021</i>	
Værdireguleringer 16. februar 2021	0
<i>Revaluations at 16 February 2021</i>	
Årets resultat	3.139.855
<i>Depreciation of goodwill</i>	
Afskrivning på goodwill	-12.551.635
<i>Amortization of goodwill</i>	
	<u>-9.411.780</u>
Værdireguleringer 31. december 2021	-9.411.780
<i>Revaluations at 31 December 2021</i>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<u><b>117.191.611</b></u>
<i>Carrying amount at 31 December 2021</i>	
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2021	<u>107.061.519</u>
<i>Remaining positive difference included in the above carrying amount at 31 December 2021</i>	

**Noter**  
**Notes**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:  
*Investments in subsidiaries are specified as follows:*

Navn <i>Name</i>	Hjemsted <i>Registered office</i>	Ejerandel <i>Ownership interest</i>	Egenkapital <i>Equity</i>	Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>
PEA DEPOSITARY SERVICES ApS	Allerød	100%	5.121.393	2.270.274
PRIVATE EQUITY ADMINISTRATORS ApS	Allerød	100%	5.008.699	735.312
			<u>10.130.092</u>	<u>3.005.586</u>

**6 Langfristede gældsforpligtelser**  
**Long term debt**

	<u>2021</u> kr.
<b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b> <b>Payables to subsidiaries</b>	
Mellem 1 og 5 år <i>Between 1 and 5 years</i>	83.797.372
Langfristet del <i>Non-current portion</i>	<u>83.797.372</u>
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	13.364.772
Kortfristet del <i>Current portion</i>	<u>13.364.772</u>
	<u><b>97.162.144</b></u>

## Noter

### Notes

2021

kr.

#### 7 Eventualforpligtelser

##### *Contingent liabilities*

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling.

*As management company, the company is jointly taxed with other danish related parties and jointly and severally liable with other jointly taxed entities for payment of income taxes for income year onwards as well as for payment of withholding taxes on dividends, interest and royalties which fall due for payment..*

#### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

##### *Mortgages and collateral*

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser for året.

*The company has no mortgages and collateral for the year.*