

Fintech Builders P/S

Vestergade 29
1456 København K
CVR-nr. 42 13 44 81
Company reg. no. 42 13 44 81

Årsrapport for 2021 *Annual report for 15 February - 31 December 2021*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2022.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 31 March 2022.

Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
Reports	
Ledelsespåtegning <i>Management's statement</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	2
Ledelsesberetning	
Management's review	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	7
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	8
Årsregnskab 15. februar - 31. december 2021	
Financial statements 15 February - 31 December 2021	
Resultatopgørelse <i>Income statement</i>	9
Balance <i>Balance sheet</i>	10
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	12
Noter <i>Notes</i>	13
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	15

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 %.*

Ledelsespåtegning

Management's statement

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Fintech Builders P/S.

Today, the management has presented the annual report of Fintech Builders P/S for the financial year 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 15. februar - 31. december 2021.

I consider the accounting policies appropriate and, in our opinion, the financial statements provide a fair presentation of the company's assets, equity and liabilities, and financial position at 31 December 2021 and of the company's results of activities in the financial year 15 February – 31 December 2021.

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

I am of the opinion that the management commentary presents a fair account of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

København K, den 20. april 2022
København K, 20 April 2022

Direktion
Managing Director

David Abraham Silverman

Til kapitalejerne i Fintech Builders P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fintech Builders P/S for regnskabsåret 15. februar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores 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 15. februar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores 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 Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the shareholders of Fintech Builders P/S

Opinion

We have audited the financial statements of Fintech Builders P/S for the financial year 15 February - 31 December 2021, which comprise income statement, statement of financial position, statement of changes in equity, notes and a summary of significant accounting policies,. The financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements present a fair view of the company's assets, equity and liabilities, and financial position at 31 December 2021 and of the results of the company's activities for the financial year 15 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 and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the section "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements". We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our Opinion.

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 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that provide a fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. Management is also responsible for such internal control as the management determines is necessary to enable the preparation of 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 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 including an opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with international standards on auditing, 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 vores 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 international standards on auditing, and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment 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 the 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længe 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 preparation of the financial statements using the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists arising from 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 disclosures in notes, and whether the financial statements reflect the underlying transactions and events in a manner that presents a 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.

Vores 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 the internal control that we identify during our audit.

Statement on the Management's Review

Management is responsible for the Management's Review.

Our opinion on the financial statements does not cover the management commentary, and we express no assurance opinion thereon.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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

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

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

Brøndby, den 20. april 2022
Brøndby, 20 April 2022

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79
Company reg. no. 35 38 28 79

Michel Laursen

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne34138

In connection with our audit of the financial statements, it is our responsibility to read the management commentary and to consider whether the management commentary is materially inconsistent with the financial statements or the evidence obtained during the audit, or whether it otherwise appears to contain material misstatement.

Furthermore, it is our responsibility to consider whether the Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we believe that Management's Review is consistent with the financial statements and that it has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statement Act. We did not discover any material misstatement in the Management's Review.

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet
The company

Fintech Builders P/S
Vestergade 29
1456 København K

CVR-nr.: 42 13 44 81

Company reg. no.

Regnskabsår: 15. februar - 31. december

Financial year: 15 February - 31 December

1. regnskabsår

1st financial year

Bestyrelse
Board of directors

Morten Overgaard, Risvangen 13, 2700 Brønshøj, Formand
Nathan Lønholdt Flanagan, Heinesgade 11, 4.2200 København N
David Abram Silverman, Sankt Thomas Alle 2, 3. th.1824
Frederiksberg C

Direktion
Managing Director

David Abraham Silverman, Sankt Thomas Alle 2, 3. th., 1824
Frederiksberg C

Komplementar
General partner

Fintech Builders Partner ApS

Revision
Auditors

ALBJERG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ringager 4C, 2. th.
2605 Brøndby

Generalforsamling
General meeting

Ordinær generalforsamling afholdes 31. marts 2022
Ordinary general meeting will be held on 31 March 2022

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve IT konsulentvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.984.091 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.459.913 kr. mod kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

The principal activities of the company

The company's purpose is to carry out IT consulting business.

Development in activities and financial matters

The gross profit for the year totals DKK 3.984.091. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK 1.459.913 against DKK last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Resultatopgørelse

Income statement

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	15/2 2021 - 31/12 2021 kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	3.984.091
1 Personalemkostninger <i>Staff costs</i>	-2.496.542
Resultat før finansielle poster <i>Profit before net financials</i>	1.487.549
2 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	-27.636
Resultat før skat <i>Pre-tax net profit or loss</i>	1.459.913
Årets resultat <i>Net profit or loss for the year</i>	1.459.913
Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed appropriation of net profit:</i>	
Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i>	1.459.913
Disponeret i alt <i>Total allocations and transfers</i>	1.459.913

Balance

Balance sheet

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	31/12 2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>
Omsætningsaktiver Current assets	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>	2.191.075
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	140.881
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>2.331.956</u>
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>223.474</u>
Omsætningsaktiver i alt Total current assets	<u>2.555.430</u>
Aktiver i alt Total assets	<u>2.555.430</u>

Balance

Balance sheet

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>31/12 2021</u> <u>kr.</u>
Passiver Equity and liabilities	
Egenkapital Equity	
3 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	100.000
Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital <i>Reserve for unpaid contributed capital</i>	300.000
4 Overført resultat <i>Retained earnings</i>	<u>1.159.913</u>
Egenkapital i alt Total equity	<u>1.559.913</u>
Gældsforpligtelser Long term liabilities other than provisions	
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	569.157
Anden gæld <i>Other payables</i>	<u>426.360</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>995.517</u>
Gældsforpligtelser i alt Total liabilities other than provisions	<u>995.517</u>
Passiver i alt Total equity and liabilities	<u>2.555.430</u>
5 Eventualposter <i>Contingencies</i>	

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital	Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Contributed capital</i>	<i>Reserve for contributed capital not paid</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 15. februar 2021				
<i>Equity 15 February 2021</i>	100.000	300.000	-300.000	100.000
Årets overførte overskud eller underskud				
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	0	1.459.913	1.459.913
	100.000	300.000	1.159.913	1.559.913

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	15/2 2021
	- 31/12 2021
	kr.
1. Personalemkostninger	
Staff costs	
Lønninger og gager	
<i>Salaries and wages</i>	2.491.465
Andre omkostninger til social sikring	
<i>Other costs for social security</i>	5.077
	<u>2.496.542</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	
<i>Average number of employees</i>	<u>2</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger	
Other financial expenses	
Andre finansielle omkostninger	
<i>Other financial costs</i>	27.636
	<u>27.636</u>
3. Virksomhedskapital	
Contributed capital	
Virksomhedskapital 15. februar 2021	
<i>Contributed capital 15 February 2021</i>	100.000
	<u>100.000</u>
4. Overført resultat	
Retained earnings	
Overført resultat 15. februar 2021	
<i>Retained earnings 15 February 2021</i>	-300.000
Årets overførte overskud eller underskud	
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	1.459.913
	<u>1.159.913</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

5. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Huslejeforpligtelser:

Lease liabilities

Selskabet har indgået to huslejekontrakter med en årlig ydelse på hhv. 196.800 kr. ekskl. moms og 179.769 kr. ekskl. moms.

Lejekontrakterne har en opsigelsesperiode på 3 måneder, og den samlede restforpligtelse udgør pr. statusdagen 94.142 kr.

The company has entered into two rent contracts with an annual benefit of DKK 196,800 excl. VAT and 179,769 DKK excl. VAT. The rent agreements has a period of notice of 3 months. The total residual obligation amounts to status day DKK 94,142.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Fintech Builders P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leve rede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fra drag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

The annual report for Fintech Builders P/S 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.

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

Income statement

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, other operating income, and external costs.

The enterprise will be applying IAS 18 as its basis of interpretation for the recognition of revenue.

Revenue comprises the value of services provided during the year, including outlay for customers less VAT and price concessions directly associated with the sale.

Revenue is recognised in the income statement on the completion of sales. This is generally considered to be the case when:

- The service has been provided before the end of the financial year
- A binding sales agreement exists
- The sales price has been determined
- Payment has been received, or is anticipated with a reasonable degree of certainty.

This ensures that recognition does not take place until the total income and costs and stage of completion at the reporting date can be reliably validated and it seems probable that the economic benefits, including payments, will flow to the enterprise.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Other external costs comprise costs incurred for distribution, sales, advertising, administration, premises, loss on receivables, and operational leasing costs.

Staff costs

Staff costs include salaries and wages, including holiday allowances, pensions, and other social security costs, etc., for staff members. Staff costs are less government reimbursements.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, financial expenses from financial leasing, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities, debt and transactions in foreign currency, amortisation of financial assets and liabilities as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Statement of financial position

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. The company has chosen to use IAS 39 as a basis for interpretation when recognising impairment of financial assets, which means that impairments must be made to offset losses where an objective indication is deemed to have occurred that an account receivable or a portfolio of accounts receivable is impaired. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pen geinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital

Ikke indbetalt virksomhedskapital indregnes efter nettometoden, hvorefter den ikke indbetalte virksomhedskapital på en særskilt linje fratrækkes den tegnede virksomhedskapital.

Et beløb svarende til den ikke indbetalte virksomhedskapital omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital".

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt an den gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Cash on hand and demand deposits

Cash on hand and demand deposits comprise cash at bank and on hand.

Equity

Reserve for unpaid contributed capital

Unpaid contributed capital is recognised on a net basis, according to which the issued capital is deducted from the unpaid contributed capital. The result is recognised in a separate line.

An amount corresponding to the unpaid contributed capital is reclassified from "Retained earnings" to "Reserve for unpaid contributed capital".

Liabilities other than provisions

Financial liabilities other than provisions related to borrowings are recognised at the received proceeds less transaction costs incurred. In subsequent periods, the financial liabilities are recognised at amortised cost, corresponding to the capitalised value when using the effective interest rate. The difference between the proceeds and the nominal value is recognised in the income statement during the term of the loan.

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

David Abram Silverman

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-239365572219
Tidspunkt for underskrift: 20-04-2022 kl.: 20:39:46
Underskrevet med NemID

David Abram Silverman

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-239365572219
Tidspunkt for underskrift: 20-04-2022 kl.: 20:39:46
Underskrevet med NemID

David Abram Silverman

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-239365572219
Tidspunkt for underskrift: 20-04-2022 kl.: 20:39:46
Underskrevet med NemID

Morten Overgaard

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-307186326077
Tidspunkt for underskrift: 25-04-2022 kl.: 21:47:43
Underskrevet med NemID

Nathan Lønholdt Flanagan

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-506528289679
Tidspunkt for underskrift: 21-04-2022 kl.: 09:37:45
Underskrevet med NemID

Michel Laursen

Som Revisor NEM ID
RID: 41470665
Tidspunkt for underskrift: 26-04-2022 kl.: 08:20:02
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 4273e0twUHY247479406