

Telzio Denmark A/S

Gothersgade 11, 1123 København K.

CVR-nr. 42 54 78 67

CVR no. 42 54 78 67

Årsrapport for 2023 *Annual Report for 2023*

(2. regnskabsår)

(2st financial year)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18/6 2024.

Approved at the annual general meeting of shareholders on 18/6 2024.



Dirigent

Chairman of the meeting

Peter Rank Schrøder

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med udvikling og salg af voice over IP (VoIP) telefonsystemer,

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Da det er selskabets første regnskabsår, er der ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2023. Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen er i løbende dialog med kapitalejeren vedrørende selskabets finansielle situation og har også indhentet en støtteerklæring som er gældende indtil den 14. juni 2025.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Telzio Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2023.

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

Management Review

The Company's main activities

The Company's main activities is to develop and sell voice over telephone systems.

Significant changes in the activities and financial affairs

Since it is the first financial year, there has been no significant changes of activities and financial affairs in 2023. The company has lost more than 50% of the share capital. The management has ongoing dialogue with the shareholder about the company's financial position and has also obtained a letter of support which are in force until 14th of June 2025.

Statement by Board of Executives

Today the Board of Executives have discussed and approved the Annual Report of Telzio Denmark A/S for the financial year 2023.

The Annual Report has been prepared in accordance with 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 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 2023.

The Management's review includes in our opinion a fair presentation of the matters dealt with in the review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

København, den 18. juni 2024

Direktion

Board of Executives



Peter Rank Schrøder

Bestyrelsen

Board of directors

Diana Chu



Peter Rank Schrøder



We recommend that the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.

Audit of the annual accounts

The company meets the conditions in section 135 of the Annual Accounts Act and therefore has the option of submitting an unaudited annual report.

Copenhagen 18th of June 2024

Fan Chiu Chen Chu



Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Telzio Denmark A/S

Vi har opstillet årsrapporten for Telzio Denmark A/S for 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Independent Auditor's Report

To the management of Telzio Denmark A/S.

We have compiled the accompanying financial statements of Telzio Denmark A/S for the financial year 2023 based on information you have provided.

These financial statements comprise a Management Review, statement by Board of Management, summary of significant accounting policies, income statement, balance sheets and notes.

We performed this compilation engagement in accordance with international Standard Relates Services 4410, Compilation Engagements.

We have applied our expertise in accounting and financial reporting to assist you in the preparation and presentation of these financial statements in accordance with the Danish Financial Statement Act. We have complied with relevant requirements under the Danish Act on Approved Auditors and with the International Ethics Standards Board for Accountants' (including International Independence Standards) (IESBA Code), including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

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

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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 18. juni 2024

JS Revision,

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 37 99 96 87


Ronni Jeppesen

Statsautoriseret revisor
State Authorized Public Accountant

mne50257

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile these financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether these financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Rødovre 18th of June 2024

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Telzio Denmark for 2023 er i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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 afskrivning

Accounting Policies

Basis of accounting

The Annual Report of Telzio Denmark A/S for 2023 has been prepared according to the provisions of the Danish Financial Statements Act for companies in reporting Class B with additions from higher reporting classes.

Basis of opinion

In the income statement, all income is recognised as it is earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. Similarly, all costs are recognised as they accrue, including depreciation, amortisation and write-down.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that there will be an outflow of future economic benefits from the company and the value of the liability can be measured reliably.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, which involves the recognition of a constant effective yield to maturity. Amortised cost is calculated as original cost less repayments, and with the addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between

af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb. 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 eksisterede på balancedagen.

Valuta

Årsrapporten er aflagt i DKK. Mellemværende i udenlandsk valuta er indregnet til balancedagens valutakurs. Realiserede såvel som urealiserede kursreguleringer indgår i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration og lokaler.

Personaleomkostninger

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

cost and the nominal amount payable upon maturity. In this way, capital losses and gains are allocated over the maturity period.

Recognition and measurement take into account all circumstances, including anticipated risks and losses, arising before the preparation of the annual report, which confirm or invalidate circumstances existing at the balance sheet date.

Currency

The annual account has been prepared in DKK. Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate of the balance sheet date. Both realised and unrealised currency gains and losses are entered in the income statement.

INCOME STATEMENT

Gross profit

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, the items 'Revenue', 'Cost of sale' and 'Other external expenses' are consolidated into one item designed 'Gross Profit'.

Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the entity's core activities, including expenses relating to administration and rental.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees. The item is net of refunds made by public authorities.

Finansielle indtægter og -omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til netto-realisationsevne, såfremt denne er lavere end renskabsmæssig værdi.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender målt til statusdagens kurs.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statements at the amounts that concern the financial year. Net financials include interest income and expenses as well as allowances and surcharges under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Tax for the year

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognized in the income statement by the portion that may be attributed to the profit for the year and is recognized directly in the equity by the portion that may be attributed to entries directly to the equity.

BALANCE SHEET**Receivables**

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value. Provisions are made for bad debts on the basis of objective evidence that a receivable or a group of receivables are impaired. Provisions are made to the lower of the net realisable value and the carrying amount.

Cash and cash equivalents

Cash comprises cash balances and bank balances at date values.

Corporation tax

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as the estimated tax charge in the respect of the taxable income for the year, adjusted for tax on prior years' taxable income and tax paid on account.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Liabilities

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

Resultatopgørelse for 2023**Income Statement for 2023**

Note		2023	2021/2022
		kr.	kr.
	Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	-78.886	-109.410
1	Personaleudgifter <i>Staff costs</i>	<u>-1.022.406</u>	<u>-1.019.392</u>
	Resultat af primær drift <i>Operating profit/loss</i>	-1.101.292	-1.128.802
	Finansielle udgifter <i>Financial expenses</i>	<u>0</u>	<u>-1.678</u>
	Resultat før skat <i>Profit for the year before taxation</i>	-1.101.292	-1.130.480
2	Beregnede skatter <i>Tax on profit for the year</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Årets resultat <i>Profit for the year</i>	<u><u>-1.101.292</u></u>	<u><u>-1.130.480</u></u>
	Resultatdisponering <i>Distribution of profit</i>		
	Overført til næste år <i>Retained earnings</i>	-1.101.292	-1.130.480
	Udbytte <i>Dividend</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
	I alt <i>Total</i>	<u><u>-1.101.292</u></u>	<u><u>-1.130.480</u></u>

Balance pr. 31. december 2023

Balance as at 31 December 2023

Note	AKTIVER	31/12 2023	31/12 2022
	<i>Assets</i>	DKK	DKK
	Likvide beholdninger i alt	<u>38.838</u>	<u>60.529</u>
	<i>Liquid funds</i>		
	Omsætningsaktiver i alt	<u>38.838</u>	<u>60.529</u>
	<i>Total current assets</i>		
	Aktiver i alt	<u><u>38.838</u></u>	<u><u>60.529</u></u>
	<i>Total assets</i>		

Balance pr. 31. december 2023

Balance as at 31 December 2023

PASSIVER	31/12 2023	31/12 2022
<i>Equity and liabilities</i>	DKK	DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>	400.000	400.000
Overført til næste år <i>Retained earnings</i>	-2.231.772	-1.130.480
Afsat udbytte <i>Proposed dividend for the financial year</i>	0	0
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	<u>-1.831.772</u>	<u>-730.480</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Debt to affiliated companies</i>	1.826.245	749.120
Anden gæld <i>Other payables</i>	44.365	41.889
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short-term liabilities</i>	<u>1.870.610</u>	<u>791.009</u>
Passiver i alt <i>Total liabilities</i>	<u>38.838</u>	<u>60.529</u>

3 **Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**
Pledges and guarantee obligations, etc.

4 **Going concern og finansielle risici**
Going concern and financial risk

Noter til Årsrapporten
Notes to the Annual Report

		2023/2021	2021/2022
		DKK	DKK
1	Personaleudgifter		
	<i>Staff costs</i>		
	Gager og lønninger	906.678	903.664
	<i>Wages/salaries</i>		
	Pensioner	112.320	112.320
	<i>Pensions</i>		
	Andre omkostninger til social sikring	3.408	3.408
	<i>Other social security costs</i>		
		1.022.406	1.019.392
	 Antal personer beskæftiget i gennemsnit	 1	 1
	<i>Average number of full-time employees</i>		
 2	 Skat af årets resultat		
	<i>Tax for the year</i>		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	<i>Estimated tax charge for the year</i>		
	Årets regulering af udskudt skat	0	0
	<i>Deferred tax adjustments in the year</i>		
		0	0
	 Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	 0	 0
	<i>The total deferred tax asset amounts</i>		

3 **Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**
Pledges and guarantee obligations, etc.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser end dem, der fremgår af årsrapporten.

The company has not undertaken any bail, guarantee or other obligations than those stated in the annual report.

4 **Going concern og finansielle risici**
Going concern and financial risk

For at understøtte selskabets likviditet, til at sikre den fremtidige drift, har selskabets ejer afgivet en støtteerklæring for 2024 om, at tilføre selskabet den fornødne likviditet til brug for den fortsatte drift.

To support the company's cash flow and ensure the future activities, the company's owners have submitted a letter of support for 2024, stating that the parent company will provide the company with the necessary funds for ongoing operations.