



# Lhyfe Denmark ApS

Østbanegade 123, 2100 København Ø

**CVR-nr. 42 67 50 16**

*Company reg. no. 42 67 50 16*

**Årsrapport**

*Annual report*

**1. januar - 31. december 2023**

*1 January - 31 December 2023*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2024.  
*The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 22 February 2024.*

---

Matthieu Laurent Louis Guesne  
Dirigent  
*Chairman of the meeting*



## Indholdsfortegnelse

### Contents

---

	<b>Side</b> <b><u>Page</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
<b>Reports</b>	
Ledelsespåtegning <i>Management's statement</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
<b>Management's review</b>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	7
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
<b>Financial statements 1 January - 31 December 2023</b>	
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>	16

---

*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*

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Lhyfe Denmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med års regnskabsloven.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 22. februar 2024  
*Copenhagen, 22 February 2024*

**Direktion**  
*Managing Director*

Matthieu Laurent Louis Guesne

Today, the Managing Director has approved the annual report of Lhyfe Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023.

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

I consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January – 31 December 2023.

Further, in my opinion, the Management's review gives a true and fair review of the matters discussed in the Management's review.

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



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

---

### Til anpartshaverne i Lhyfe Denmark ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lhyfe Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 Lhyfe Denmark ApS

#### Opinion

We have audited the financial statements of Lhyfe Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, for the Company. 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 financial position of the Company at 31 December 2023, and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023 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’ 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.



## **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 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**

Vores 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 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 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 ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism 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 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 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.

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 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 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.

København, den 22. februar 2024  
*Copenhagen, 22 February 2024*

### **Christensen Kjarulff**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 91 56 41  
*Company reg. no. 15 91 56 41*

Elan Schapiro  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
mne33765

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 Statement Act. We did not identify any material misstatement of Management's Review.





## Selskabsoplysninger *Company information*

---

<b>Selskabet</b> <i>The company</i>	Lhyfe Denmark ApS Østbanegade 123 2100 København Ø
	CVR-nr.: 42 67 50 16 <i>Company reg. no.</i>
	Stiftet: 13. september 2021 <i>Established: 13 September 2021</i>
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december <i>Financial year: 1 January - 31 December</i>
<b>Direktion</b> <i>Managing Director</i>	Matthieu Laurent Louis Guesne
<b>Revision</b> <i>Auditors</i>	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østbanegade 123 2100 København Ø
<b>Modervirksomhed</b> <i>Parent company</i>	Lhyfe SA



## Ledelsesberetning *Management's review*

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er udvikling, opførelse og drift af faciliteter til fremstilling af brint.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 383.000 kr.. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.319.665. kr. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

### *Kapitalberedskab*

Selskabet har i indeværende år genereret underskud, hvorved egenkapitalen er tabt. Moderselskabet tilbagetræder for deres tilgodehavende samt indestår fortsat for at tilføre selskabet likviditet i fornødent omfang til at fortsætte driften minimum 12 måneder fra balancedagen, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætningen om forsat drift.

### **Description of key activities of the company**

The company's activities are the development, construction and operation of facilities for the production of hydrogen.

### **Development in activities and financial matters**

The gross profit for the year totals DKK 383.000. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK -2.319.665. Management considers the net profit or loss for the year as expected.

### *Financial resources*

In the current year, the company has generated losses, thereby losing equity. The parent company resigns for their receivables and continues to guarantee to provide the company with liquidity to the extent necessary to continue operations at least 12 months from the balance sheet date, which is why the annual report is submitted under the assumption of going concern.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

### Income statement 1 January - 31 December

---

All amounts in DKK.

Note	2023	2022
<b>Bruttofortjeneste</b> <i>Gross profit</i>	<b>383.000</b>	<b>869.432</b>
2 Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	<u>-2.503.860</u>	<u>-2.079.392</u>
<b>Driftsresultat</b> <i>Operating profit</i>	<b>-2.120.860</b>	<b>-1.209.960</b>
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	10.741	0
3 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	<u>-209.546</u>	<u>-46.820</u>
<b>Resultat før skat</b> <i>Pre-tax net profit or loss</i>	<b>-2.319.665</b>	<b>-1.256.780</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit or loss for the year</i>	<b>-2.319.665</b>	<b>-1.256.780</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b> <i>Proposed distribution of net profit:</i>		
Disponeret fra overført resultat <i>Allocated from retained earnings</i>	<u>-2.319.665</u>	<u>-1.256.780</u>
<b>Disponeret i alt</b> <i>Total allocations and transfers</i>	<b>-2.319.665</b>	<b>-1.256.780</b>



## Balance 31. december

### Balance sheet at 31 December

---

All amounts in DKK.

<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>	2023	2022
Note	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b> <i>Non-current assets</i>		
4 Deposita <i>Deposits</i>	21.313	20.253
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total investments</i>	<u>21.313</u>	<u>20.253</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> <i>Total non-current assets</i>	<u><b>21.313</b></u>	<u><b>20.253</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b> <i>Current assets</i>		
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	39.671	9.658
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	<u>4.686</u>	<u>6.156</u>
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>44.357</u>	<u>15.814</u>
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>488.189</u>	<u>52.202</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <i>Total current assets</i>	<u><b>532.546</b></u>	<u><b>68.016</b></u>
<b>Aktiver i alt</b> <i>Total assets</i>	<u><b>553.859</b></u>	<u><b>88.269</b></u>



## Balance 31. december

### Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Note	2023	2022
<b>Passiver</b> <i>Equity and liabilities</i>		
<b>Egenkapital</b> <i>Equity</i>		
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	40.000	40.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-3.576.445	-1.256.780
<b>Egenkapital i alt</b> <i>Total equity</i>	<b>-3.536.445</b>	<b>-1.216.780</b>
<b>Gældsforpligtelser</b> <i>Liabilities other than provisions</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	211.134	64.889
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	3.425.288	1.048.936
Anden gæld <i>Other payables</i>	453.882	191.224
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	4.090.304	1.305.049
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <i>Total liabilities other than provisions</i>	<b>4.090.304</b>	<b>1.305.049</b>
<b>Passiver i alt</b> <i>Total equity and liabilities</i>	<b>553.859</b>	<b>88.269</b>
<b>1 Kapitalberedskab</b> <i>Financial resources</i>		
<b>5 Eventualposter</b> <i>Contingencies</i>		



## Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*

---

All amounts in DKK.

	<b>Virksomheds- kapital</b> <i>Contributed capital</i>	<b>Overført resultat</b> <i>Retained earnings</i>	<b>I alt</b> <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2022 <i>Equity 1 January 2022</i>	40.000	0	40.000
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	0	-1.256.780	-1.256.780
Egenkapital 1. januar 2023 <i>Equity 1 January 2023</i>	40.000	-1.256.780	-1.216.780
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	0	-2.319.665	-2.319.665
	<b>40.000</b>	<b>-3.576.445</b>	<b>-3.536.445</b>



## Noter Notes

---

All amounts in DKK.

### 1. Kapitalberedskab

#### *Financial resources*

Selskabet har i indeværende år genereret underskud, hvorved egenkapitalen er tabt. Moderselskabet tilbagetræder for deres tilgodehavende samt indestår fortsat for at tilføre selskabet likviditet i fornødent omfang til at fortsætte driften minimum 12 måneder fra balancedagen, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætningen om forsat drift.

*In the current year, the company has generated losses, thereby losing equity. The parent company resigns for their receivables and continues to guarantee to provide the company with liquidity to the extent necessary to continue operations at least 12 months from the balance sheet date, which is why the annual report is submitted under the assumption of going concern.*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>2. Personalemkostninger</b>		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	2.247.552	2.024.334
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	248.646	45.384
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	5.680	7.242
Personalemkostninger i øvrigt		
<i>Other staff costs</i>	1.982	2.432
	<u><b>2.503.860</b></u>	<u><b>2.079.392</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
<i>Average number of employees</i>	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
<i>Other financial expenses</i>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder		
<i>Financial costs, group enterprises</i>	157.012	17.178
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	52.534	29.642
	<u><b>209.546</b></u>	<u><b>46.820</b></u>



## Noter Notes

---

All amounts in DKK.

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>4. Deposita</b>		
<i>Deposits</i>		
Kostpris 1. januar 2023		
<i>Cost 1 January 2023</i>	20.253	0
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	<u>1.060</u>	<u>20.253</u>
<b>Kostpris 31. december 2023</b>		
<i>Cost 31 December 2023</i>	<u><b>21.313</b></u>	<u><b>20.253</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>		
<i>Carrying amount, 31 December 2023</i>	<u><b>21.313</b></u>	<u><b>20.253</b></u>

## 5. Eventualposter *Contingencies*

### Eventualaktiver *Contingent assets*

Selskabet har et negativt grundlag for beregning af udskudt skat på t.kr. 3.570, der ved en skattesats på 22% udgør en skatteværdi på t.kr. 785. Selskabets negative grundlag for udskudt skat knytter sig hovedsageligt til akkumulerede skattemæssige underskud til fremførsel. Den negative udskudte skat er ikke optaget som et aktiv i balancen, fordi der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af aktivets nettorealisationsværdi.

*The company has a negative basis for calculating deferred tax of t.DKK. 3.570, which at a tax rate of 22% represents a tax value of t.DKK 785. The company's negative deferred tax base is mainly related to accumulated tax losses to be carried forward. The negative deferred tax is not recognized as an asset in the balance sheet because there is significant uncertainty associated with the measurement of the net realizable value of the asset.*

### Sambeskatning *Joint taxation*

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Lhyfe Lakrids ApS, CVR-nr. 42 67 50 24, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

*With Lhyfe Lakrids ApS, company reg. no 42 67 50 24 as administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for the total corporation tax.*





## Noter

### Notes

---

*All amounts in DKK.*

#### **5. Eventualposter (fortsat)** *Contingencies (continued)*

##### **Sambeskatning (fortsat)** *Joint taxation (continued)*

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

*The company is unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for any obligations to withhold tax on interest, royalties, and dividends.*

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

*The jointly taxed enterprises' total known net liability to the Danish tax authorities emerges from the financial statements of the administration company.*



## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

Årsrapporten for Lhyfe Denmark ApS 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 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger samt eksterne omkostninger.

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

The annual report for Lhyfe Denmark ApS 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 accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in DKK.

### Income statement

#### **Gross profit**

Gross profit comprises the revenue, direct costs, and external costs.

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

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Revenue is measured at the fair value of the consideration promised exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

Other external expenses comprise expenses incurred for sales, advertising, administration and premises.

#### **Staff costs**

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



## 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Skat af årets resultat**

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

##### **Tilgodehavender**

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

#### **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, debt and transactions in foreign currency as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

#### **Tax on net profit or loss for the year**

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

The company is subject to Danish rules on compulsory joint taxation of Danish group enterprises.

The current Danish income tax is allocated among the jointly taxed companies proportional to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).

### **Statement of financial position**

#### **Investments**

##### **Deposits**

Deposits are measured at amortised cost and represent lease deposits, etc.

##### **Receivables**

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



## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **Gældsforpligtelser**

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

#### **Prepayments**

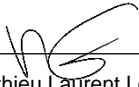
Prepayments recognised under assets comprise incurred costs concerning the following financial year.

#### **Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents comprise cash at bank.

#### **Liabilities other than provisions**

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



---

**Matthieu Laurent Louis Guesne**  
Direktør  
IP-address: 92.184.116.19:15985  
Time of signature: 04-04-2024 at: 18:19:42  
Signed with esignatur EasySign



**Elan Schapiro**

---

The name returned by Danish MitID was:  
**Elan Lieck Schapiro**  
Revisor  
ID: 3fd646d3-680c-4323-8391-ee4aa900f7a0  
Time of signature: 05-04-2024 at: 04:44:39  
Signed with MitID



---

**Matthieu Laurent Louis Guesne**  
Dirigent  
IP-address: 92.184.99.59:1459  
Time of signature: 09-04-2024 at: 16:43:51  
Signed with esignatur EasySign



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](http://www.esignatur.dk).