

*Finansinvestselskabet ApS
Jessens Mole 11
5700 Svendborg*

CVR-nummer: 43 35 84 99

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2023*

*ANNUAL REPORT
1. januar - 31. december 2023
(2. accounting year)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26. juni 2024

Mathieu Pouletty
Dirigent

Approved at the annual General Meeting of the Company on 26. June 2024

Mathieu Pouletty
Chairman of the meeting

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text. In case of discrepancies, the Danish version shall apply.

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505
Mail: timevision@time.dk

CVR-nr.: 38 26 71 32
Bank: 8117 4434077
Web: www.timevision.dk

Member of IEC - www.iecnet.net

INDHOLDSFORTEGNELSE

TABLE OF CONTENTS

Påtegninger**Statements and reports**

Ledelsespåtegning
Management's statement 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report 4

Ledelsesberetning mv.**Management commentary and other company details**

Selskabsoplysninger
Company information 8

Ledelsesberetning
Management commentary 9

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023**Financial statements 1. januar - 31. december 2023**

Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies 10

Resultatopgørelse
Income statement 15

Balance
Balance sheet 16

Egenkapitalopgørelse
Statement of changes in equity 18

Noter
Notes 19

LEDELSESPÅTEGNING

MANAGEMENT'S STATEMENT

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2023 for Finansinvestselskabet ApS.

Today the Executive Board has discussed and approved the Annual Report of Finansinvestselskabet ApS for the period 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report has been prepared in conformity with the Financial Statements Act.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2023.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, equity, liabilities and financial position at 31. december 2023 and of its financial performance for the period 1. januar - 31. december 2023.

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

In our opinion the Management commentary includes a fair review of the matters described.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

Svendborg, den 26. juni 2024

Direktion

Mathieu Vincent Henri-Francois Pouletty

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Til kapitalejerne i Finansinvestselskabet ApS

To the shareholders in Finansinvestselskabet ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Auditor's report on the financial statements

Konklusion

Conclusion

Vi har revideret årsregnskabet for Finansinvestselskabet ApS for perioden 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

We have audited the Financial Statements of Finansinvestselskabet ApS for the period 1. januar - 31. december 2023, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of cash flows and notes. The Financial Statements are prepared under the Financial Statements Act.

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 perioden 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 operations for the period 1. januar - 31. december 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Grundlag for konklusion

Basis for conclusion

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 revisorerets 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.

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 conclusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Management's responsibility for the financial statements

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Management is responsible for the preparation and fair presentation of financial statements in conformity with the Danish Financial Statements Act. Management is also responsible for the internal control that it deems necessary for the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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.

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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**Auditor responsible for auditing the financial statements**

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.

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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

- 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.

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.

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.

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.*
- *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 company 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.*

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen**Statement on the Management's review**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Management is responsible for the Management's Review.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

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.

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.

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

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

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.

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

Brøndby, den 26. juni 2024

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 38267132

Henning Jensen
Registreret revisor
mne623

Jacob Louis Mogensen
Statsautoriseret revisor
mne34458

SELSKABSOPLYSNINGER

COMPANY INFORMATION

Selskabet

Finansinvestselskabet ApS
Jessens Mole 11
5700 Svendborg

The Company

*Finansinvestselskabet ApS
Jessens Mole 11
5700 Svendborg*

CVR-nr.: 43 35 84 99
CVR-no.: 43 35 84 99
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial year: 1. januar - 31. december

Direktion

Mathieu Vincent Henri-Francois Pouletty

Executive board

Mathieu Vincent Henri-Francois Pouletty

LEDELSESBERETNING

MANAGEMENT COMMENTARY

Selskabets væsentligste aktiviteter

Main activities of the Company

Selskabets væsentligste aktiviteter er direkte eller indirekte, at eje Provinsfonden Ejendomscreditselskab og dertil forbundne aktiviteter.

The main activities of the Company is, directly or indirectly, to own the Provinsfonden Ejendomscreditselskab and related activities.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Development in the activities and the financial situation of the Company

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende .

Egne kapitalandele

Selskabet ejer nominelt DKK 1.003.000 af selskabets kapitalandele. Beholdningen udgør 4,22 % af selskabskapitalen. I 2023 har selskabet tilbagekøbt nominelt 1.003.000 aktier for DKK 1.103.300.

The Company has continued its operations. No significant one-off events occurred in the financial year that need to be included in the management commentary.

The performance and results for the year are considered satisfactory.

Own capital shares

The company nominally owns DKK 1,003,000 of the company's capital shares. The holding constitutes 4.22% of the company's capital. In 2023, the company has bought back nominally 1.003,000 shares for DKK 1,103,300.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Material events after the reporting date

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

No events have occurred after the reporting date that may materially affect the financial position of the company.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ACCOUNTING POLICIES

Årsregnskabet for Finansinvestselskabet ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

The financial statements of Finansinvestselskabet ApS for the financial year 2023 have been prepared in conformity with the provisions of the Financial Statements Act on class B enterprises combined with a few rules on class C enterprises.

Indeværende regnskabsår omfatter perioden 1. januar - 31. december 2023. Som sammenligningstal er perioden 29. juni - 31. december anvendt. Indeværende års tal er derfor ikke direkte sammenlignelige med de anførte sammenligningstal.

This financial year includes the period 1. januar - 31. december 2023. As comparative period 29. juni - 31. december is used. This financial year's figures are not directly comparable with the Comparative figures.

Generelt om indregning og måling**Recognition and measurement in general**

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

Income is recognised in the income statement when earned. Value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are also recognised in the income statement. Costs incurred to generate the earnings for the year are also recognised in the income statement, including amortisation, depreciation, impairment losses and provisions as well as reversals resulting from changed accounting estimates of amounts previously 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 financial benefits will flow to the Company and it is possible to obtain a reliable measurement of the individual assets.

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 financial benefits will flow from the Company and it is possible to obtain a reliable measurement of the individual liabilities.

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

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ACCOUNTING POLICIES

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, whereby a constant effective interest rate is recognised over the life of the individual asset or liability. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with the addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

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

Anticipated losses and risks arising before the presentation of the financial statements and confirming or disconfirming facts and circumstances known at the reporting date are taken into consideration at recognition and measurement.

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

The functional currency used is Danish kroner. All other currencies are considered foreign currencies.

RESULTATOPGØRELSEN

INCOME STATEMENT

Generelt

General information

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Certain income and expenses have been aggregated in the item designated 'Gross profit' with reference to section 32 of the Financial Statements Act.

Bruttofortjeneste

Gross profit

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposten andre eksterne omkostninger.

Gross profit is a combination of the items of 'Other external costs'.

Andre eksterne omkostninger

Other external expenses

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

Other external expenses include costs for sales, advertising, administration, rental expenses etc.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Income or loss from investments in subsidiaries

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat.

The proportionate share of post-tax profit or loss of the individual subsidiaries is recognised in the income statement.

Finansielle indtægter og omkostninger

Financial income and expenses

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 vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ACCOUNTING POLICIES

Financial income and expenses are recognised in the income statement based on the amounts which relate to the financial year. Financial income and expenses include interest revenue and expenses, realised and unrealised capital gains and losses on securities, accounts payable and transactions in foreign currencies, repayment on mortgage loans, and allowances under the tax prepayment scheme.

Skat af årets resultat**Tax on net profit for the year**

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.

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

The Company is assessed for Danish tax purposes jointly with domestic Group enterprises. Foreign subsidiaries are not covered by the joint taxation scheme.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

The Company is the administration company of the joint taxation scheme. All Danish taxes on the taxable income of subsidiaries are paid by the Company.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kilde-skatter i sambeskatningskredsen.

The Company and the other jointly taxed entities of the Group are jointly and severally liable for the payment of corporate income taxes and withholding taxes.

BALANCEN**BALANCE SHEET****Finansielle anlægsaktiver****Investments****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder****Investments in subsidiaries**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Investments in subsidiaries are recognised in the balance sheet at the proportionate share of the equity value of the enterprises, calculated according to the parent's accounting policies with the deduction or addition of unrealised intercompany profits or losses and with the addition or deduction of the remaining value of positive or negative goodwill, calculated according to the purchase method. The company has chosen to consider the equity value method as a measurement method.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ACCOUNTING POLICIES

Tilgodehavender

Receivables

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Receivables are measured at amortised cost, which normally corresponds to the nominal value. The value is reduced by an allowance for expected impairment losses.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Impairment of accounts receivable past due is established on individual assessment of receivables.

Likvide beholdninger

Cash and cash equivalents

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti samt kontante beholdninger.

Cash and cash equivalents include deposits in banks with bank accounts as well as cash and cash equivalents.

Egenkapital

Equity

Egne kapitalandele

Treasury shares

Købs- og salgssummer for egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen.

Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne kapitalandele indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Purchase and selling prices of treasury shares are recognised directly in equity.

A capital reduction by way of cancellation of treasury shares reduces the share capital by an amount corresponding to the nominal value of the shares and increases retained earnings. Dividends on treasury shares are recognised directly in equity under retained earnings.

Selskabsskat og udskudt skat

Corporate income tax and deferred tax

Selskabet hæfter som administrationselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

The Company are jointly and severally liable as the administration company for subsidiaries corporate taxes to the tax authorities.

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.

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the balance sheet as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Gældsforpligtelser

Payables

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Financial liabilities are recognised initially at the proceeds received net of transaction expenses incurred. In subsequent periods, financial liabilities are measured at amortised cost, corresponding to the capitalised value using the effective interest method, so that the difference between proceeds and nominal value is recognised in the income statement over the life of the financial instrument(s).

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttedesamt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Other payables, comprising trade payables and amounts owed to Group enterprises and other accounts payable, are measured at amortised cost, which normally corresponds to the nominal value.

RESULTATOPGØRELSE

INCOME STATEMENT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

	2023 DKK	2022 DKK
BRUTTOFORTJENESTE		
GROSS PROFIT	-184.172	-801.257
DRIFTSRESULTAT		
OPERATING PROFIT OR LOSS	-184.172	-801.257
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Income or loss from equity investments in group enterprises</i>	-6.041.665	-4.544.125
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	95.764	511.765
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	334.667	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder <i>Financial expenses arising from Group enterprises</i>	-40.000	0
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	-56.737	-613.517
RESULTAT FØR SKAT	-5.892.143	-5.447.134
PROFIT OR LOSS BEFORE TAX	-5.892.143	-5.447.134
ÅRETS RESULTAT		
PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR	-5.892.143	-5.447.134
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
PROPOSED DISTRIBUTION OF NET PROFIT		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode <i>Net revaluation under the equity method</i>	1.990.198	-4.544.125
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-7.882.341	-903.009
DISPONERET I ALT	-5.892.143	-5.447.134
SETTLEMENT OF DISTRIBUTION TOTAL	-5.892.143	-5.447.134

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023

BALANCE SHEET AT 31. DECEMBER 2023

AKTIVER

ASSETS

	2023 DKK	2022 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Equity investments in group enterprises</i>	6.218.137	8.009.802
Finansielle anlægsaktiver <i>Investments</i>	6.218.137	8.009.802
ANLÆGSAKTIVER NON-CURRENT ASSETS	6.218.137	8.009.802
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>	0	3.197.262
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	10.374.667	0
Krav på indbetaling af selskabskapital og overkurs <i>Contributed share capital in arrears</i>	0	15.000.000
Tilgodehavender <i>Receivables</i>	10.374.667	18.197.262
Likvide beholdninger <i>Cash</i>	709.106	3.500.000
OMSÆTNINGSAKTIVER CURRENT ASSETS	11.083.773	21.697.262
AKTIVER ASSETS	17.301.910	29.707.064

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023

BALANCE SHEET AT 31. DECEMBER 2023

PASSIVER

EQUITY AND LIABILITIES

	2023 DKK	2022 DKK
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	23.740.000	23.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode <i>Net revaluation reserve according to the equity method</i>	0	-1.990.198
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital <i>Reserve for unpaid capital contribution</i>	0	15.000.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-9.888.650	-15.903.009
EGENKAPITAL EQUITY	13.851.350	20.706.793
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve <i>Convertible and profit-sharing debt instruments</i>	2.000.000	5.462.054
1 Langfristede gældsforpligtelser Long-term payables	2.000.000	5.462.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i>	35.000	429.617
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Amounts owed to group enterprises</i>	1.415.560	3.108.600
Kortfristede gældsforpligtelser Short-term payables	1.450.560	3.538.217
GÆLDSFORPLIGTELSE PAYABLES	3.450.560	9.000.271
PASSIVER EQUITY AND LIABILITIES	17.301.910	29.707.064
2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. <i>Contractual obligations and contingent items, etc.</i>		
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i>		

EGENKAPITALOPGØRELSE

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	2023 DKK	2022 DKK
Virksomhedskapital primo <i>Contributed capital opening</i>	23.600.000	23.600.000
Kontant kapitaludvidelse <i>Cash capital increase</i>	140.000	0
Virksomhedskapital ultimo <i>Contributed capital closing balance</i>	23.740.000	23.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo <i>Net revaluation reserve according to the equity method opening</i>	-1.990.198	0
Årets bevægelse, resultatdisponering <i>Distribution of net profit for the year</i>	1.990.198	-4.544.125
Årets bevægelse, kapitalregulering <i>Capital adjustment for the year</i>	0	2.553.927
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo <i>Net revaluation reserve according to the equity method closing balance</i>	0	-1.990.198
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital primo	15.000.000	0
Årets henlæggelse <i>Transfer for the year</i>	-15.000.000	15.000.000
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital ultimo <i>Reserve for unpaid capital contribution closing balance</i>	0	15.000.000
Overført resultat, primo <i>Retained earnings at beginning of period</i>	-15.903.009	0
Årets resultat <i>Profit or loss for the year</i>	-7.882.341	-903.009
Erhvervelse af egne kapitalandele <i>Acquisition of own shares</i>	-1.103.300	0
Overførsel reserve for ikke indbetalt selskabskapital <i>Transfer reserve for unpaid capital contribution</i>	15.000.000	-15.000.000
Overført resultat ultimo <i>Retained earnings closing balance</i>	-9.888.650	-15.903.009
EGENKAPITAL <i>EQUITY</i>	13.851.350	20.706.793
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of net profit</i>	-5.892.143	-5.447.134

NOTER

NOTES

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
1 Langfristede gældsforpligtelser			
<i>Long-term payables</i>			
Konvertible gældsbreve			
<i>Convertible debt instruments</i>	5.462.054	2.000.000	0
	<u>5.462.054</u>	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>

2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.*Contractual obligations and contingent items, etc.*

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på TDKK. 156.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Meincke Assets-koncernen. Som administrations-selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabs-skatte og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

The Company has an unrecognized tax asset of TDKK 156.

The Company is assessed for tax purposes jointly with other domestic enterprises of the Meincke Assets Group. As an administration company, the Company and the other companies participating in joint taxation are fully, jointly and severally liable for Danish corporate income taxes and withholding taxes on dividends, interests and royalties payable by the jointly taxed companies.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser*Charges and securities*

Ingen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mathieu Vincent Henri-Francois Pouletty

Direktør

Serienummer: 1f41964a-ff8a-4869-9474-b7892a567c4a

IP: 213.44.xxx.xxx

2024-06-28 10:00:38 UTC



Henning Jensen

TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 38267132

Registreret revisor

Serienummer: eaceb50f-971d-424f-922f-afc204624f17

IP: 37.140.xxx.xxx

2024-06-28 10:16:13 UTC



Jacob Louis Mogensen

TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 38267132

Statsautoriseret revisor

På vegne af: TimeVision Godkendt Revisionspartnersel...

Serienummer: dcea2ce4-e52e-4b2e-97ce-f5c0cea1205a

IP: 37.140.xxx.xxx

2024-06-28 10:39:56 UTC



Mathieu Vincent Henri-Francois Pouletty

Dirigent

Serienummer: 1f41964a-ff8a-4869-9474-b7892a567c4a

IP: 213.44.xxx.xxx

2024-06-28 11:10:01 UTC



Penneo dokumentnøgle: VBEB0-KT1WS-541X3-A7ABE-3WDAU-OYMVP

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**