



Tlf.: +45 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR no. 20 22 26 70

FORTE ADVICE APS

GAMMEL KONGEVEJ 3E 4., 1610 KØBENHAVN V

ÅRSRAPPORT
ANNUAL REPORT

1. SEPTEMBER - 31. DECEMBER 2022
1 SEPTEMBER - 31 DECEMBER 2022

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. april 2023**

*The Annual Report has been presented and adopted at
the Company's Annual General Meeting on 24 April 2023*

Espen Saxtoft Højlund

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

CVR-NR. 43 51 38 93
CVR NO. 43 51 38 93

INDHOLDSFORTEGNELSE
CONTENTS

	Side Page
Selskabsoplysninger <i>Company Details</i>	
Selskabsoplysninger..... <i>Company Details</i>	3
Erklæringer <i>Statement and Report</i>	
Ledelsespåtegning..... <i>Management's Statement</i>	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... <i>Independent Auditor's Report</i>	5-8
Ledelsesberetning <i>Management Commentary</i>	
Hoved- og nøgletal..... <i>Financial Highlights</i>	9-10
Ledelsesberetning..... <i>Management Commentary</i>	11
Årsregnskab 1. september - 31. december <i>Financial Statements 1 September - 31 December</i>	
Resultatopgørelse..... <i>Income Statement</i>	12
Balance..... <i>Balance Sheet</i>	13-14
Egenkapitalopgørelse..... <i>Statement of Changes in Equity</i>	15
Pengestrømsopgørelse..... <i>Cash Flow Statement</i>	16
Noter..... <i>Notes</i>	17-18
Anvendt regnskabspraksis..... <i>Accounting Policies</i>	19-22

SELSKABSOPLYSNINGER
*COMPANY DETAILS***Selskabet**
Company

Forte Advice ApS
Gammel Kongevej 3E 4.
1610 København V

CVR-nr.: 43 51 38 93
CVR No.:
Stiftet: 1. september 2022
Established: 1 September 2022
Kommune: København
Municipality:
Regnskabsår: 1. september - 31. december
Financial Year: 1 September - 31 December

Bestyrelse
Board of Directors

John Øyvind Kårikstad, bestyrelsesleder
bestyrelsesleder
Mille Kristine Klink
Eirik Kristoffer Tonstad
Espen Saxtoft Højlund

Direktion
Executive Board

Jesper Nørding Pedersen

Revision
Auditor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
1561 København V

Pengeinstitut
Bank

Danske Bank
Holmens Kanal 2
1090 København K

Advokat
Law Firm

Hulgaard Advokater P/S
Birkemose Allé 41
6000 Kolding

**Oversættelses-
forbehold**
Translation Disclaimer

Den engelske del af dette dokument er en uofficiel oversættelse af den originale danske tekst, og i tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske tekst og den engelske oversættelse, har den danske tekst forrang.
The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

LEDELSESPÅTEGNING
MANAGEMENT'S STATEMENT

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september - 31. december 2022 for Forte Advice ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. april 2023
Copenhagen, 24 April 2023

Direktion:
Executive Board

Jesper Nørding Pedersen

Bestyrelse:
Board of Directors

John Øyvind Kårikstad
Bestyrelsesleder
Bestyrelsesleder

Mille Kristine Klink

Eirik Kristoffer Tonstad

Espen Saxtoft Højlund

Today the Board of Directors and Executive Board have discussed and approved the Annual Report of Forte Advice ApS for the financial year 1 September - 31 December 2022.

The Annual Report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2022 and of the results of the Company's operations and cash flows for the financial year 1 September - 31 December 2022.

The Management Commentary includes in our opinion a fair presentation of the matters dealt with in the Commentary.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Til kapitalejerne i Forte Advice ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forte Advice ApS for regnskabsåret 1. september - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september - 31. december 2022 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 revisorers 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.

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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

To the Shareholders of Forte Advice ApS

Opinion

We have audited the Financial Statements of Forte Advice ApS for the financial year 1 September - 31 December 2022, which comprise income statement, Balance Sheet, statement of changes in equity, cash flows, notes and a summary of significant accounting policies. The Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the Company at 31 December 2022 and of the results of the Company's operations and cash flows for the financial year 1 September - 31 December 2022 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 (including International Independence Standards) (IESBA Code), together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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.

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.

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.

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.*

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

- 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.
- 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.
- 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 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 ledelsen 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.

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.

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 Commentary

Management is responsible for Management Commentary.

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

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management Commentary and, in doing so, consider whether Management Commentary is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management Commentary provides the information required under the Danish 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 Management Commentary is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of Management Commentary.

København, den 24. april 2023
Copenhagen, 24 April 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70
CVR no.

Morten Christensen
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne35626
MNE no.

Sebastian Wilhelm G. Diemer
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne47772
MNE no.

HOVED- OG NØGLETAL
FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2022
	kr. DKK
Resultatopgørelse	
<i>Income statement</i>	
Nettoomsætning.....	9.756.363
<i>Net revenue</i>	
Dækningsbidrag.....	7.420.447
<i>Contribution margin</i>	
Bruttoresultat.....	5.520.851
<i>Gross profit/loss</i>	
Årets resultat før skat.....	1.693.473
<i>Profit/loss for the year before tax</i>	
Årets resultat.....	1.299.374
<i>Profit/loss for the year</i>	
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	1.299.374
<i>Results for the year without minority interests</i>	
Individuel 1 - Resultatopgørelse.....	0
<i>Individuel 1 - Resultatopgørelse</i>	
Balance	
<i>Balance sheet</i>	
Balancesum.....	29.275.246
<i>Total assets</i>	
Egenkapital.....	24.209.870
<i>Equity</i>	
Investeret kapital.....	24.296.276
<i>Invested capital</i>	
Pengestrømme	
<i>Cash flows</i>	
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	2.101.348
<i>Cash flows from operating activities</i>	
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	0
<i>Cash flows from investing activities</i>	
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	8.758.981
<i>Cash flows from financing activities</i>	
Pengestrømme i alt.....	10.860.329
<i>Total cash flows</i>	
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	0
<i>Investment in property, plant and equipment</i>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	19
<i>Average number of full-time employees</i>	
Nøgletal	
<i>Key ratios</i>	
Overskudsgrad.....	56,6
<i>Operating margin</i>	
Soliditetsgrad.....	82,7
<i>Equity ratio</i>	
Egenkapitalforrentning.....	10,7
<i>Return on equity</i>	

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

The ratios stated in the list of key figures and ratios have been calculated as follows:

HOVED- OG NØGLETAL
FINANCIAL HIGHLIGHTS

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
<i>Operating margin:</i>	$\frac{\text{Operating profit/loss} \times 100}{\text{Net revenue}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
<i>Equity ratio:</i>	$\frac{\text{Equity, at year-end} \times 100}{\text{Total assets, at year-end}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
<i>Return on equity:</i>	$\frac{\text{Profit/loss after tax} \times 100}{\text{Average equity}}$

LEDELSESBERETNING MANAGEMENT COMMENTARY

Væsentligste aktiviteter

Forte Advice er en IT-konsulentvirksomhed etableret i 2022. Selskabet er et joint venture mellem Advice A/S i Danmark og Forte Digital, der er en nordeuropæisk vækstvirksomhed indenfor IT udvikling.

Forte Advices kunder er større virksomheder, organisationer og myndigheder, hvor vi etablerer langsigtede samarbejder om udvikling af kundens digitale services og platforme.

Vi leverer digitale udviklingsopgaver i tværfaglige teams af udviklere, arkitekter, designere og strateger på tværs af Danmark, Norge, Polen og Tyskland.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Forte Advice har allerede i efteråret 2022 etableret et stærkt samarbejde med IT-arkitekter og -rådgivere fra Forte Digital på en række kundeopgaver, som gør, at vi har udvidet vores kompetence-palette væsentligt og nu hviler på et bredere værditilbud over for markedet på teknologisk udvikling, arkitektur, e-commerce og digital forretningsudvikling.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat blev på 1.299.374 kr. for perioden 1. september 2022 til 31. december 2022, hvilket anses som meget tilfredsstillende.

Virksomheden har i etableringsperioden bevaret både omsætning og lønsomhed samtidig med, at vi har fået etableret et langt stærkere kompetence-setup på dyb teknologiforståelse og implementeringskraft, så vi fremadrettet kan tilbyde både eksisterende og nye kunder et langt bredere og dybere værditilbud.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ved indgangen til 2023 forventer vi at skabe en kraftig vækst baseret på kundefastholdelse af eksisterende portefølje samt nye strategiske samarbejder med en række kunder inden for særligt sundhed, finans og e-commerce.

Principal activities

Forte Advice is an IT consultancy company established in 2022. The company is a joint venture between Advice A/S in Denmark and Forte Digital in Norway. Forte Digital is a Northern European growth company in IT development.

Forte Advice's customers are larger companies, organizations and authorities. Forte Advice establishes long-term collaborations on the development of customers' digital services and platforms.

We deliver digital development tasks in interdisciplinary teams of developers, architects, designers and strategists across Denmark, Norway, Poland and Germany.

Development in activities and financial and economic position

Already in autumn 2022, Forte Advice established a strong collaboration with IT architects and Advisers from Forte Digital on several client projects, which means that we have extended our palette of competences significantly and now rest on a wider value proposition to the market on technological development, architecture, e-commerce and digital business development.

Profit/loss for the year compared to the expected development

The result for the year was DKK 1,299,374 for the period 1 September 2022 to 31 December 2022, which is considered very satisfactory.

In the establishing period, the Company has maintained both revenue and cost-effectiveness while we have established a far stronger set-up of competences for in-depth understanding of technology and implementation strength, so that we can offer both existing and new clients a far wider and in-depth value proposition, in the future.

Significant events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year of material importance for the Company's financial position.

Future expectations

At the beginning of 2023, we expect to create rapid growth based on client retention of existing portfolio and new strategic collaborations with several clients within especially health, finance, and e-commerce.

RESULTATOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. DECEMBER
INCOME STATEMENT 1 SEPTEMBER - 31 DECEMBER

	Note	2022 kr. DKK
NETTOOMSÆTNING		9.756.363
<i>NET REVENUE</i>		
Direkte omkostninger.....		-2.335.916
<i>Raw materials and consumables used</i>		
Eksterne omkostninger.....		-1.515.298
<i>Other external expenses</i>		
BRUTTORESULTAT		5.905.149
<i>GROSS PROFIT/LOSS</i>		
Personaleomkostninger.....	1	-4.333.359
<i>Staff costs</i>		
DRIFTSRESULTAT		1.571.790
<i>OPERATING PROFIT</i>		
Andre finansielle indtægter.....		121.683
<i>Other financial income</i>		
RESULTAT FØR SKAT		1.693.473
<i>PROFIT BEFORE TAX</i>		
Skat af årets resultat.....	2	-394.099
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
ÅRETS RESULTAT		1.299.374
<i>PROFIT FOR THE YEAR</i>		
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING <i>PROPOSED DISTRIBUTION OF PROFIT</i>		
Overført resultat.....		1.299.374
<i>Retained earnings</i>		
I ALT		1.299.374
<i>TOTAL</i>		

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

AKTIVER	Note	2022
<i>ASSETS</i>		<i>kr.</i> <i>DKK</i>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.026.804
<i>Trade receivables</i>		
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	3	602.015
<i>Contract work in progress</i>		
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		1.261.713
<i>Receivables from associated enterprises</i>		
Andre tilgodehavender.....		21.473
<i>Other receivables</i>		
Krav på indbetaling af virksomhedskapital.....		14.493.774
<i>Claim for payment of company capital</i>		
Tilgodehavender.....		18.405.779
<i>Receivables</i>		
Likvide beholdninger.....		10.869.467
<i>Cash and cash equivalents</i>		
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		29.275.246
<i>CURRENT ASSETS</i>		
AKTIVER.....		29.275.246
<i>ASSETS</i>		

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

PASSIVER	Note	2022
<i>EQUITY AND LIABILITIES</i>		kr. DKK
Selskabskapital.....		1.500.000
<i>Share capital</i>		
Reserve for ikke indbetalt selskabskapital.....		14.493.774
<i>Reserve for unpaid share capital</i>		
Overført resultat.....		8.216.096
<i>Retained earnings</i>		
EGENKAPITAL.....		24.209.870
<i>EQUITY</i>		
Hensættelse til udskudt skat.....	4	100.733
<i>Provision for deferred tax</i>		
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		100.733
<i>PROVISIONS</i>		
Gæld til pengeinstitutter.....		9.138
<i>Bank debt</i>		
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	3	1.561.304
<i>Contract work in progress</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		232.799
<i>Trade payables</i>		
Selskabsskat.....		526.851
<i>Corporation tax payable</i>		
Anden gæld.....		2.634.551
<i>Other liabilities</i>		
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.964.643
<i>Current liabilities</i>		
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.964.643
<i>LIABILITIES</i>		
PASSIVER.....		29.275.246
<i>EQUITY AND LIABILITIES</i>		

EGENKAPITALOPGØRELSE
EQUITY

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overkurs ved emission <i>Share Premium</i>	Reserve for ikke indbetalt selskabs- kapital <i>Reserve for unpaid share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. september 2022..... <i>Equity at 1 September 2022</i>	1.000.000	1.360.496	0	0	2.360.496
Forslag til resultatdisponering..... <i>Proposed profit allocation</i>				1.299.374	1.299.374
Transaktioner med ejere <i>Transactions with owners</i>					
Kapitalforhøjelse..... <i>Capital increase</i>	500.000	20.050.000	14.385.000	-14.385.000	20.550.000
Andre lovpligtige bindinger <i>Other legal bindings</i>					
Andre reg. overført resultat..... <i>Other adjustments retained earnings</i>				-108.774	-108.774
Andre reguleringer..... <i>Other adjustments</i>			108.774		108.774
Overførsler <i>Transfers</i>					
Overført overkurs..... <i>Transferred premium</i>		-21.410.496		21.410.496	0
Egenkapital 31. december 2022..... <i>Equity at 31 December 2022</i>	1.500.000		0	14.493.774	8.216.096
					24.209.870

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. DECEMBER
CASH FLOW STATEMENT 1 SEPTEMBER - 31 DECEMBER

	2022 kr. DKK
Årets resultat..... <i>Profit/loss for the year</i>	1.299.374
Regulering af andre finansielle indtægter..... <i>Adjustment of other financial income</i>	-108.774
Skat af årets resultat tilbageført..... <i>Tax on profit/loss, reversed</i>	394.099
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... <i>Change in receivables (ex tax)</i>	-3.912.005
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)..... <i>Change in current liabilities (ex bank, tax, instalments payable and overdraft facility)</i>	4.428.654
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITY	2.101.348
Kapitalforhøjelse..... <i>Engelsk</i>	6.165.000
Andre pengestrømme..... <i>Other cash flows from financing activities</i>	2.593.981
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY	8.758.981
ÆNDRING I LIKVIDER..... CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	10.860.329
LIKVIDER 31. DECEMBER..... CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER	10.860.329
Likvider 31. december specificeres således: <i>Cash and cash equivalents at 31 December comprise:</i>	
Likvide beholdninger..... <i>Cash and cash equivalents</i>	10.869.467
Gæld til pengeinstitutter..... <i>Bank debt</i>	-9.138
LIKVIDER..... CASH AND CASH EQUIVALENTS	10.860.329

NOTER
NOTES

	2022	Note
	kr.	
	DKK	
Personaleomkostninger		1
<i>Staff costs</i>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	19	
<i>Average number of employees</i>		
Løn og gager.....	3.809.070	
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner.....	134.522	
<i>Pensions</i>		
Andre personaleomkostninger.....	389.767	
<i>Other staff costs</i>		
	4.333.359	
Skat af årets resultat		2
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	526.851	
<i>Calculated tax on taxable income of the year</i>		
Regulering af udskudt skat.....	-132.752	
<i>Adjustment of deferred tax</i>		
	394.099	
Igangværende arbejder for fremmed regning		3
<i>Contract work in progress</i>		
Salgsværdi af udført arbejde.....	1.333.894	
<i>Sales value of completed work</i>		
Acontofaktureringer / acontobetalingen.....	-2.293.183	
<i>Progress invoicing/advances received</i>		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-959.289	
<i>Contract work in progress, net</i>		
Der indregnes således:		
<i>Engelsk</i>		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	602.015	
<i>Contract work in progress (asset)</i>		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.561.304	
<i>Contract work in progress (liability)</i>		
	-959.289	

NOTER
NOTES

Note

Hensættelse til udskudt skat

4

Provision for deferred tax

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender samt igangværende arbejder.

The provision for deferred tax is related to differences between the carrying amount and tax value of receivables and contract work.

Beløbet specificeres således:

The amount breaks down as follows:

	Regnskabsmæssig værdi <i>Carrying Value</i>	Skattemæssig værdi <i>Tax Value</i>	Midlertidig forskelle <i>Tax depre. or amort. above carrying value</i>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.... <i>Trade receivables</i>	2.026.804	2.026.804	0
Igangværende arbejder for fremmed regning... <i>Contract work in progress</i>	602.015	144.137	457.878
	2.628.819	2.170.941	457.878
Hensættelse til udskudt skat..... <i>Deferred tax</i>			100.733
Udskudt skat 1. september..... <i>Deferred tax, beginning of year</i>			233.485
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... <i>Deferred tax of the year, income statement</i>			-132.752
Udskudt skat 31. december..... <i>Provision for deferred tax 31 December 2022</i>			100.733

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for Forte Advice ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

The Annual Report of Forte Advice ApS for 2022 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class B and certain provisions applying to reporting class C.

The Annual Report is prepared with the following accounting principles.

INCOME STATEMENT**Net revenue**

Net revenue from sale of services is recognised in the Income Statement if supply and risk transfer to purchaser has taken place before the end of the year and if the income can be measured reliably and is expected to be received. Net revenue is recognised exclusive of VAT, duties and less discounts related to the sale.

Contract work in progress is recognised at the rate of completion, which means that revenue equals the selling price of the work completed for the year (the production method). This method is applied when the total costs and expenses regarding the contract and the degree of completion at the balance sheet date can be reliably assessed, and it is likely that the financial benefits will flow to the company.

Sale of services is generally recognised on the basis of a measurable degree of completion, using straight-line recognition of services delivered over time in a regular pattern. Where the degree of completion is not measurable or the sales value or the total costs of completion are uncertain, revenue is recognised by the amount that the enterprise as a maximum believes to have a right to claim and is expected to be received for services delivered at the Balance Sheet date.

Direct costs

Direct costs comprise costs incurred to achieve the net revenue for the year.

Other external expenses

Other external expenses include cost of sales, advertising, administration, buildings, bad debts, etc.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries, including holiday pay and pensions, and other costs of social security etc., for the Company's employees.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN**Tilgodehavender**

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Financial income and expenses

Financial income and expenses include interest income and expenses, financial expenses of finance leases, realised and unrealised gains and losses arising from investments in financial assets, debt and transactions in foreign currencies, amortisation of financial assets and liabilities as well as charges and allowances under the tax-on-account scheme etc. Financial income and expenses are recognised in the income statement by the amounts that relate to the financial year.

Tax

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the Income Statement by the share that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in equity by the share that may be attributed to entries directly to equity.

BALANCE SHEET**Receivables**

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is reduced by impairment losses to meet expected losses.

Contract work in progress

Work in progress on contract is measured at the sales value of the work performed. The sales value is measured on the basis of the degree of completion on the Balance Sheet date and the total anticipated revenue related to the specific piece of work in progress.

The specific piece of work in progress is recognised in the Balance Sheet as receivables or payables, depending on the net value of the selling price less progress invoicing and progress payments.

Costs relating to sales work and obtaining of contracts are recognised in the Income Statement as and when they are incurred.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Skyldig skat og udskudt skat**

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Tax payable and deferred tax

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

The Company is subject to joint taxation with Danish group companies. The current corporation tax is distributed among the joint taxable companies in proportion to their taxable income and with full allocation and refund related to tax losses. The joint taxable companies are included in the on account tax scheme. Joint taxation contributions receivable and payable are recognised in the Balance Sheet under current assets and liabilities, respectively.

Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carryforwards, are measured at the amount at which the asset is expected to be used within a reasonable number of years, either by setoff against tax on future earnings or by setoff against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that under the legislation in force on the Balance Sheet date will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.

Liabilities

Financial liabilities are recognised at the time of borrowing by the amount of proceeds received less transaction costs. In subsequent periods, the financial liabilities are measured at amortised cost equal to the capitalised value when using the effective interest, the difference between the proceeds and the nominal value being recognised in the Income Statement over the loan period.

The amortised cost of current liabilities corresponds usually to the nominal value.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date. Exchange differences arising between the rate on the transaction date and the rate on the payment date are recognised in the Income Statement as a financial income or expense.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

CASH FLOW STATEMENT

The cash flow statement shows the Company's cash flows for the year for operating activities, investing activities and financing activities in the year, the change in cash and cash equivalents of the year and cash and cash equivalents at beginning and end of the year.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Cash flows from operating activities:

Cash flows from operating activities are computed as the results for the year adjusted for non-cash operating items, changes in net working capital and corporation tax paid.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Cash flows from investing activities:

Cash flows from investing activities include payments in connection with purchase and sale of intangible and tangible fixed asset and fixed asset investments.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Cash flows from financing activities:

Cash flows from financing activities include changes in the size or composition of share capital and related costs, and borrowings and repayment of interest-bearing debt and payment of dividend to shareholders.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.

Cash and cash equivalents:

Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and short-term securities, for which there is only negligible risk of changes in value, and which are readily negotiable for cash at bank and in hand.