

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Algenius Foods ApS

Fruebjergvej 3, 2100 København Ø

CVR-nr. 44 15 07 86
Company reg. no. 44 15 07 86

Årsrapport *Annual report*

15. juni - 31. december 2023
15 June - 31 December 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. februar 2024.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 5 February 2024.



Aleksandra Maria Marczak
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse***Contents***

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's statement</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<i>Practitioner's compilation report</i>	
Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger	5
<i>Company information</i>	
Ledelsesberetning	6
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab 15. juni - 31. december 2023	
<i>Financial statements 15 June - 31 December 2023</i>	
Anvendt regnskabspraksis	7
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	10
<i>Income statement</i>	
Balance	11
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	13
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	14
<i>Notes</i>	

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

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 15. juni - 31. december 2023 for Algenius Foods ApS.

Today, the Board of Directors and the Executive Board have approved the annual report of Algenius Foods ApS for the financial year 15 June - 31 December 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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 15. juni - 31. december 2023.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and 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 15 June – 31 December 2023.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

The Board of Directors and the Executive Board consider the conditions for audit exemption of the 2023 financial statements to be met.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

København Ø, den 5. februar 2024
København Ø, 5 February 2024

Direktion

Executive board

Aleksandra Maria Marczak



Emilija Radlinskaite



Ledelsespåtegning

Management's statement

Bestyrelse

Board of directors



Josephine Schröder Warming
Formand



Aleksandra Maria Marczak



Emilija Radlinskaite

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's compilation report*

Til anpartshaverne i Algenius Foods ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Algenius Foods ApS for regnskabsåret 15. juni - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

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

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

To the Shareholders of Algenius Foods ApS

We have compiled the financial statements of Algenius Foods ApS for the financial year 15 June - 31 December 2023 based on the company's bookkeeping and on information you have provided.

These financial statements comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes.

We performed this compilation engagement in accordance with International Standard on Related Services 4410 (Revised), Compilation Engagements.

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

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

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's compilation report*

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

København, den 5. februar 2024
Copenhagen, 5 February 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
Certified Public Accountants
CVR-nr. 34 20 99 36
Company reg. no. 34 20 99 36

Jacob Rod Andersen

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne47770

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet <i>The company</i>	Algenius Foods ApS Fruebjergvej 3 2100 København Ø
	CVR-nr.: 44 15 07 86 <i>Company reg. no.</i>
	Regnskabsår: 15. juni 2023 - 31. december 2023 <i>Financial year: 15 June 2023 - 31 December 2023</i>
Bestyrelse <i>Board of directors</i>	Josephine Schrøder Warming, Formand Aleksandra Maria Marczak Emilija Radlinskaite
Direktion <i>Executive board</i>	Aleksandra Maria Marczak Emilija Radlinskaite
Revisor <i>Auditors</i>	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være banebrydende inden for algebaserede løsninger og innovationer, samt positionerer alger som en bæredygtig plantebaseret proteinkilde inden for markedet for føde- og drikkevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -108.334 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -364.069 kr.

Description of key activities of the company

The company's purpose is to be pioneering within algae-based solutions and innovations, as well as positioning algae as a sustainable plant-based protein source within the food and beverage market.

Development in activities and financial matters

The gross loss for the year totals DKK -108.334. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK -364.069.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Algenius Foods ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

The annual report for Algenius Foods ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises.

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

The annual report is presented in Danish kroner. The annual report covers the company's first fiscal year, which is why comparative figures are not included.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger samt eksterne omkostninger.

Gross loss

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

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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. The revenue is recorded exclusive of taxes and duties and after deduction of discounts related to the sales.

Direkte omfatter omkostninger til køb af rvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Cost of sales comprises costs concerning purchase of raw materials and consumables less discounts.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Other external expenses comprise expenses incurred for administration and premises.

Personaleomkostninger

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

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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fonds emission og dækning af underskud.

Financial income and expenses

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

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.

Statement of financial position

Receivables

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

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank.

Equity

Share premium

Share premium comprises premium payments made in connection with the issue of shares. Costs incurred for carrying through an issue are deducted from the premium.

The premium reserve can be used for dividend, for issuing bonus shares, and for covering losses.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Selskabsskat 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 og for betalte aconto-skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation prevailing in the respective countries on the reporting date when the deferred tax is expected to be released as current tax. Changes in deferred tax due to changed tax rates are recognised in the income statement, except for items included directly in the equity.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities other than provisions

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

Resultatopgørelse

Income statement

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	15/6 2023 - 31/12 2023 kr.
Bruttotab	
<i>Gross loss</i>	-108.334
1 Personalemkostninger	
<i>Staff costs</i>	-255.732
Driftsresultat	
<i>Operating profit</i>	-364.066
Øvrige finansielle omkostninger	
<i>Other financial expenses</i>	-3
Resultat før skat	
<i>Pre-tax net profit or loss</i>	-364.069
Skat af årets resultat	
<i>Tax on net profit or loss for the year</i>	0
Årets resultat	
<i>Net profit or loss for the year</i>	-364.069
Forslag til resultatdisponering:	
<i>Proposed distribution of net profit:</i>	
Disponeret fra overført resultat	
<i>Allocated from retained earnings</i>	-364.069
Disponeret i alt	
<i>Total allocations and transfers</i>	-364.069

Balance

Balance sheet

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	31/12 2023 kr.
Aktiver	
<i>Assets</i>	
Omsætningsaktiver	
<i>Current assets</i>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	
<i>Trade receivables</i>	50.000
Andre tilgodehavender	
<i>Other receivables</i>	5.910
Tilgodehavender i alt	<u>55.910</u>
<i>Total receivables</i>	
Likvide beholdninger	
<i>Cash and cash equivalents</i>	<u>372.974</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>428.884</u>
<i>Total current assets</i>	
Aktiver i alt	
<i>Total assets</i>	<u>428.884</u>

Balance

Balance sheet

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	31/12 2023 kr.
Passiver	
<i>Equity and liabilities</i>	
Egenkapital	
<i>Equity</i>	
Virksomhedskapital	
<i>Contributed capital</i>	53.687
Overkurs ved emission	
<i>Share premium</i>	696.313
Overført resultat	
<i>Retained earnings</i>	-364.069
Egenkapital i alt	
<i>Total equity</i>	385.931
Gældsforpligtelser	
<i>Liabilities other than provisions</i>	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	
<i>Trade payables</i>	15.000
Anden gæld	
<i>Other payables</i>	27.953
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	
<i>Total short term liabilities other than provisions</i>	42.953
Gældsforpligtelser i alt	
<i>Total liabilities other than provisions</i>	42.953
Passiver i alt	
<i>Total equity and liabilities</i>	428.884

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i> kr.	Overkurs ved emission <i>Share premium</i> kr.	Overført resultat <i>Retained earnings</i> kr.	I alt <i>Total</i> kr.
Egenkapital 15. juni 2023 <i>Equity 15 June 2023</i>	53.687	0	0	53.687
Kontant kapitaludvidelse <i>Cash capital increase</i>	0	696.313	0	696.313
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	0	0	-364.069	-364.069
	53.687	696.313	-364.069	385.931

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	15/6 2023 - 31/12 2023 kr.
	<hr/>
1. Personalemkostninger	
<i>Staff costs</i>	
Lønninger og gager	
<i>Salaries and wages</i>	253.543
Andre omkostninger til social sikring	
<i>Other costs for social security</i>	<hr/> 2.189
	<hr/> 255.732 <hr/>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	
<i>Average number of employees</i>	<hr/> 1 <hr/>

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.”

Jacob Rod Andersen

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 6647ea1c-b45f-4f12-a67b-468d0202f81a

IP: 62.243.xxx.xxx

2024-02-13 09:31:41 UTC



Penneo dokumentnøgle: JEVLP-ILE11-31A0T-T6J00-MJQWD-HL070

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>**