

Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S
Tværgade 18, 2 tv., 8600 Silkeborg

CVR-nr. 64 01 64 15
Company reg. no. 64 01 64 15

Årsrapport
Annual report

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. maj 2024.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 8 May 2024.

Pascal Christian Nerich
Dirigent
Chairman of the meeting

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 %.*

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 1. december 2022 - 30. november 2023	
<i>Financial statements 1 December 2022 - 30 November 2023</i>	
Anvendt regnskabspraksis	7
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	12
<i>Income statement</i>	
Balance	13
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	15
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	16
<i>Notes</i>	

Ledelsespåtegning

Management's statement

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S.

Today, the Board of Directors and the Managing Director have approved the annual report of Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S for the financial year 2022/23.

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. 30. november 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2022 - 30. november 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 30 November 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 December 2022 – 30 November 2023.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022/23 for opfyldt.

The Board of Directors and the Managing Director consider the conditions for audit exemption of the 2022/23 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.

Silkeborg, den 8. maj 2024
Silkeborg, 8 May 2024

Direktion
Managing Director

Pascal Christian Nerich

Ledelsespåtegning *Management's statement*

Bestyrelse *Board of directors*

Lillian Barraud
Formand

Pascal Christian Nerich

Kit Elsebeth Tröing

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

Til anpartshaverne i Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S for regnskabsåret 1. december 2022 - 30. november 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 revisoreres 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 Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S

We have compiled the financial statements of Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S for the financial year 1 December 2022 - 30 November 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.

Silkeborg, den 8. maj 2024
Silkeborg, 8 May 2024

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 15 80 77 76
Company reg. no. 15 80 77 76

Tom Østergaard
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne32096

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet <i>The company</i>	Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S Tværgade 18, 2 tv. 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 64 01 64 15 <i>Company reg. no.</i>
	Hjemsted: <i>Silkeborg</i> <i>Domicile:</i>
	Regnskabsår: 1. december - 30. november <i>Financial year: 1 December - 30 November</i>
Bestyrelse <i>Board of directors</i>	Lillian Barraud, Formand Pascal Christian Nerich Kit Elsebeth Tröing
Direktion <i>Managing Director</i>	Pascal Christian Nerich
Revisor <i>Auditors</i>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2 B 8600 Silkeborg

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år finansieringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -32.524 kr. mod -30.716 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.071.992 kr. mod -1.095.106 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Description of key activities of the company

Like previous years, the activities are financing activities.

Development in activities and financial matters

The gross loss for the year totals DKK -32.524 against DKK -30.716 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK 1.071.992 against DKK -1.095.106 last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

The annual report for Engelsk-Dansk Hospitalsforsyning A/S has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

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

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations amortisations, write-downs for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer.

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.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, allowing a constant effective interest rate to be recognised during the useful life of the asset or liability. Amortised cost is recognised as the original cost less any payments, plus/less accrued amortisations of the difference between cost and nominal amount. In this way, capital losses and gains are allocated over the useful life of the liability.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Income statement

Gross loss

Gross loss comprises other operating income, and external costs.

Other external expenses comprise expenses incurred for distribution administration etc.

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, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities.

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.

Balancen

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Statement of financial position

Receivables

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

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. The company has chosen to use IAS 39 as a basis for interpretation when recognising impairment of financial assets, which means that impairments must be made to offset losses where an objective indication is deemed to have occurred that an account receivable or a portfolio of accounts receivable is impaired. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.

Accounts receivable for which there is no objective indication of impairment at the individual level are evaluated at portfolio level for objective indication of impairment. The portfolios are primarily based on the debtors' domicile and credit rating in accordance with the company's and the group's credit risk management policy. Determination of the objective indicators applied for portfolios are based on experience with historical losses.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of accounts receivable and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any securities received. The effective interest rate for the individual account receivable or portfolio is used as the discount rate.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuelle 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 gælds metode 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.

Financial instruments and equity investments

Financial instruments and equity investments recognised under current assets consist of listed shares and bonds which are measured at fair value on the reporting date. Unlisted equity investments are measured at cost. write-down takes place to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank and on hand.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

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

Resultatopgørelse 1. december - 30. november

Income statement 1 December - 30 November

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttotab		
<i>Gross loss</i>	-32.524	-30.716
Andre finansielle indtægter		
<i>Other financial income</i>	1.799.144	756.537
Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial expenses</i>	-392.328	-2.129.827
Resultat før skat		
<i>Pre-tax net profit or loss</i>	1.374.292	-1.404.006
1 Skat af årets resultat		
<i>Tax on net profit or loss for the year</i>	-302.300	308.900
Årets resultat		
<i>Net profit or loss for the year</i>	1.071.992	-1.095.106
Forslag til resultatdisponering:		
<i>Proposed distribution of net profit:</i>		
Overføres til overført resultat		
<i>Transferred to retained earnings</i>	1.071.992	0
Disponeret fra overført resultat		
<i>Allocated from retained earnings</i>	0	-1.095.106
Disponeret i alt		
<i>Total allocations and transfers</i>	1.071.992	-1.095.106

Balance 30. november
Balance sheet at 30 November

All amounts in DKK.

Aktiver <i>Assets</i>	2023	2022
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		
Udskudte skatteaktiver <i>Deferred tax assets</i>	311.800	614.100
Tilgodehavende selskabsskat <i>Income tax receivables</i>	274.754	192.212
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	<u>99.667</u>	<u>97.548</u>
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>686.221</u>	<u>903.860</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele <i>Other financial investments</i>	<u>13.874.220</u>	<u>13.326.493</u>
Værdipapirer i alt <i>Total investments</i>	<u>13.874.220</u>	<u>13.326.493</u>
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>2.672.271</u>	<u>1.509.238</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>	<u>17.232.712</u>	<u>15.739.591</u>
Aktiver i alt <i>Total assets</i>	<u>17.232.712</u>	<u>15.739.591</u>

Balance 30. november
Balance sheet at 30 November

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital <i>Equity</i>		
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	587.000	587.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	<u>8.998.748</u>	<u>7.926.756</u>
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	<u>9.585.748</u>	<u>8.513.756</u>
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	20.000	20.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to shareholders and management</i>	<u>7.626.964</u>	<u>7.205.835</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>7.646.964</u>	<u>7.225.835</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>7.646.964</u>	<u>7.225.835</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	<u>17.232.712</u>	<u>15.739.591</u>

2 Oplysninger om dagsværdi

Disclosures on fair value

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Charges and security

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. december 2021 <i>Equity 1 December 2021</i>	<u>587.000</u>	<u>7.926.756</u>	<u>8.513.756</u>
Egenkapital 1. december 2022 <i>Equity 1 December 2021</i>	587.000	7.926.756	8.513.756
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	<u>0</u>	<u>1.071.992</u>	<u>1.071.992</u>
	<u>587.000</u>	<u>8.998.748</u>	<u>9.585.748</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
1. Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>		
Årets regulering af udskudt skat <i>Adjustment of deferred tax for the year</i>	<u>302.300</u>	<u>-308.900</u>
	<u>302.300</u>	<u>-308.900</u>
2. Oplysninger om dagsværdi <i>Disclosures on fair value</i>		
		Børsnoterede aktier
		<u><i>Listed shares</i></u>
Dagsværdi 30. november 2023 <i>Fair value at 30 November 2023</i>		<u>13.874.220</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen <i>Unrealised change in fair value of the year recognised in the statement of financial activity</i>		<u>547.727</u>
3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and security</i>		
Ingen. <i>None.</i>		