

---

# **ØD-S Holding A/S**

Vermundsgade 19, st., DK-2100 København Ø

## **Årsrapport for 1. maj 2020 - 30. april 2021**

*Annual Report for 1 May 2020 - 30 April 2021*

---

CVR-nr. 73 42 27 28

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13/10 2021

*The Annual Report was presented and adopted at the Annual General Meeting of the Company on 13/10 2021*

Erik Nyborg  
Dirigent  
*Chairman of the General Meeting*



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

## Contents

Side  
Page

### **Påtegninger**

#### ***Management's Statement and Auditor's Report***

Ledelsespåtegning 1  
*Management's Statement*

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2  
*Independent Auditor's Report*

### **Selskabsoplysninger**

#### ***Company Information***

Selskabsoplysninger 7  
*Company Information*

Ledelsesberetning 8  
*Management's Review*

### **Årsregnskab**

#### ***Financial Statements***

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 9  
*Income Statement 1 May - 30 April*

Balance 30. april 10  
*Balance Sheet at 30 April*

Egenkapitalopgørelse 12  
*Statement of Changes in Equity*

Noter til årsregnskabet 13  
*Notes to the Financial Statements*

# Ledelsespåtegning

## *Management's Statement*

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for ØD-S Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. oktober 2021  
*København, 13 October 2021*

### **Direktion**

*Executive Board*

John Ødegaard

### **Bestyrelse**

*Board of Directors*

Ulrik Danneskiold-Samsøe  
formand  
*Chairman*

John Ødegaard

Erik Nyborg

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of ØD-S Holding A/S for the financial year 1 May 2020 - 30 April 2021.

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

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 30 April 2021 of the Company and of the results of the Company operations for 2020/21.

In our opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

Til kapitalejerne i ØD-S Holding A/S

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ØD-S Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

### **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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for kon-

To the Shareholders of ØD-S Holding A/S

### **Opinion**

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 April 2021 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 May 2020 - 30 April 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the Financial Statements of ØD-S Holding A/S for the financial year 1 May 2020 - 30 April 2021, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies ("the Financial Statements").

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **Statement on Management's Review**

Management is responsible for Management's Review.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not ex-

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

klusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### **Ledelsens ansvar for regnskabet**

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

press any form of assurance conclusion thereon.

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

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

Based on the work we have performed, in our view, Management's Review 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 in Management's Review.

### **Management's responsibilities for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

### **Revisors ansvar for revisionen af regnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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

### **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 judgement and maintain professional scepticism 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent Auditor's Report*

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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteplysningerne, samt om regnskabet 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.

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 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.

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

## ***Independent Auditor's Report***

Hellerup, den 13. oktober 2021  
*Hellerup, 13 October 2021*

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jan Hetland Møller  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
mne23316

Conrad Mattrup Lundsgaard  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
mne34529



# Selskabsoplysninger

## Company Information

### Selskabet

*The Company*

ØD-S Holding A/S  
Vermundsgade 19, st.  
DK-2100 København Ø

Telefon: + 45 35818199  
*Telephone:*  
E-mail: uds@sosina.co.uk  
*E-mail:*

CVR-nr.: 73 42 27 28  
*CVR No:*  
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april  
*Financial period: 1 May - 30 April*  
Hjemstedskommune: København  
*Municipality of reg. office: Copenhagen*

### Bestyrelse

*Board of Directors*

Ulrik Danneskiold-Samsøe, formand (*Chairman*)  
John Ødegaard  
Erik Nyborg

### Direktion

*Executive Board*

John Ødegaard

### Revision

*Auditors*

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
DK-2900 Hellerup

# **Ledelsesberetning**

## ***Management's Review***

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 14.288.688, og selskabets balance pr. 30. april 2021 udviser en egenkapital på DKK 51.914.042.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold, bortset fra nedskrivning på tilgodehavender hos datterselskab indregnet som finansielle omkostninger.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### **Development in the year**

The income statement of the Company for 2020/21 shows a profit of DKK 14,288,688, and at 30 April 2021 the balance sheet of the Company shows equity of DKK 51,914,042.

### **Unusual events**

The financial position of the Company at 30 April 2021 and of the results of the Company operations for the financial year 2020/21 have not been affected by any unusual events other than the write-down of the receivable from Group enterprises recognised as financial expenses.

### **Subsequent events**

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

### Income Statement 1 May - 30 April

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Andre driftsindtægter <i>Other operating income</i>		60.785	94.500
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>		-687.150	-392.898
<b>Bruttoresultat</b> <b>Gross profit/loss</b>		<b>-626.365</b>	<b>-298.398</b>
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	1	-630.464	-631.205
<b>Resultat før finansielle poster</b> <b>Profit/loss before financial income and expenses</b>		<b>-1.256.829</b>	<b>-929.603</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2	21.716.355	10.541.434
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	3	-1.676.986	-24.865.413
<b>Resultat før skat</b> <b>Profit/loss before tax</b>		<b>18.782.540</b>	<b>-15.253.582</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	-4.493.852	-2.069.298
<b>Årets resultat</b> <b>Net profit/loss for the year</b>		<b>14.288.688</b>	<b>-17.322.880</b>

## Resultatdisponering

### Distribution of profit

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b> <b>Proposed distribution of profit</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>	2.000.000	2.000.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	12.288.688	-19.322.880
	<b>14.288.688</b>	<b>-17.322.880</b>

## Balance 30. april

### Balance Sheet at 30 April

#### Aktiver

#### Assets

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>	5	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele <i>Other investments</i>	6	60.956.792	37.695.237
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>60.956.792</b>	<b>37.695.237</b>
<i>Fixed asset investments</i>			
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>60.956.792</b>	<b>37.695.237</b>
<i>Fixed assets</i>			
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		199.725	95.585
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		11.083	10.441
<b>Tilgodehavender</b>		<b>210.808</b>	<b>106.026</b>
<i>Receivables</i>			
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>505</b>	<b>5.291.476</b>
<i>Cash at bank and in hand</i>			
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>211.313</b>	<b>5.397.502</b>
<i>Current assets</i>			
<b>Aktiver</b>		<b>61.168.105</b>	<b>43.092.739</b>
<i>Assets</i>			

# Balance 30. april

## Balance Sheet at 30 April

### Passiver

#### Liabilities and equity

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		500.000	500.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		49.414.042	37.125.354
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>		2.000.000	2.000.000
<b>Egenkapital</b> <b>Equity</b>		<b>51.914.042</b>	<b>39.625.354</b>
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		4.113.166	1.825.816
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> <b>Long-term debt</b>	7	<b>4.113.166</b>	<b>1.825.816</b>
Kreditinstitutter <i>Credit institutions</i>		3.227.910	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		65.000	70.453
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to owners and Management</i>		307	307
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>	7	1.793.318	1.541.359
Anden gæld <i>Other payables</i>		54.362	29.450
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b>Short-term debt</b>		<b>5.140.897</b>	<b>1.641.569</b>
<b>Gældsforpligtelser</b> <b>Debt</b>		<b>9.254.063</b>	<b>3.467.385</b>
<b>Passiver</b> <b>Liabilities and equity</b>		<b>61.168.105</b>	<b>43.092.739</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	8		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	9		

## Egenkapitalopgørelse

### Statement of Changes in Equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte for regnskabs- året <i>Proposed dividend for the year</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj <i>Equity at 1 May</i>	500.000	37.125.354	2.000.000	39.625.354
Betalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i>	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	12.288.688	2.000.000	14.288.688
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b>500.000</b>	<b>49.414.042</b>	<b>2.000.000</b>	<b>51.914.042</b>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
<i>Staff expenses</i>		
Lønninger	622.486	566.486
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	0	56.000
<i>Pensions</i>		
Andre omkostninger til social sikring	7.928	8.144
<i>Other social security expenses</i>		
Andre personaleomkostninger	50	575
<i>Other staff expenses</i>		
	<b>630.464</b>	<b>631.205</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<i>Average number of employees</i>		
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
<i>Financial income</i>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	949.035	915.162
<i>Interest received from group enterprises</i>		
Andre finansielle indtægter	20.767.320	9.626.257
<i>Other financial income</i>		
Vautakursgevinster	0	15
<i>Exchange gains</i>		
	<b>21.716.355</b>	<b>10.541.434</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
<i>Financial expenses</i>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.561.410	24.596.381
<i>Impairment losses on financial assets</i>		
Andre finansielle omkostninger	115.518	269.032
<i>Other financial expenses</i>		
Valutakurstab	58	0
<i>Exchange loss</i>		
	<b>1.676.986</b>	<b>24.865.413</b>

## Noter til årsregnskabet

### Notes to the Financial Statements

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	4.493.852	2.069.298
<i>Current tax for the year</i>		
	<b>4.493.852</b>	<b>2.069.298</b>



## Noter til årsregnskabet

### Notes to the Financial Statements

	2021 DKK	2020 DKK
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b> <i>Investments in subsidiaries</i>		
Kostpris 1. maj <i>Cost at 1 May</i>	70.391.689	70.391.689
Kostpris 30. april <i>Cost at 30 April</i>	70.391.689	70.391.689
Værdireguleringer 1. maj <i>Value adjustments at 1 May</i>	-70.391.689	-70.391.689
Værdireguleringer 30. april <i>Value adjustments at 30 April</i>	-70.391.689	-70.391.689
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:  
*Investments in subsidiaries are specified as follows:*

Navn <i>Name</i>	Hjemsted <i>Place of registered office</i>	Selskabskapital <i>Share capital</i>	Stemme- og ejerandel <i>Votes and ownership</i>	Egenkapital <i>Equity</i>	Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>
Sosina Exploration Ltd.	London, UK	GBP 452.957	91%	-24.640.476	-1.194.850

Alle udenlandske dattervirksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.  
*All foreign subsidiaries are recognised and measured as separate entities.*

## Noter til årsregnskabet

### Notes to the Financial Statements

#### 6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

*Other fixed asset investments*

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	<u>Other investments</u> DKK
Kostpris 1. maj <i>Cost at 1 May</i>	12.685.862
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	3.005.238
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	-1.700.294
	<hr/>
Kostpris 30. april <i>Cost at 30 April</i>	13.990.806
	<hr/>
Opskrivninger 1. maj <i>Revaluations at 1 May</i>	25.009.375
Årets opskrivninger <i>Revaluations for the year</i>	21.956.611
	<hr/>
Opskrivninger 30. april <i>Revaluations at 30 April</i>	46.965.986
	<hr/>
Nedskrivninger 1. maj <i>Impairment losses at 1 May</i>	0
	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>60.956.792</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

*Long-term debt*

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

*Payments due within 1 year are recognised in short-term debt. Other debt is recognised in long-term debt.*

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

*The debt falls due for payment as specified below:*

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
<b>Selskabsskat</b>		
<b>Corporation tax</b>		
Mellem 1 og 5 år	4.113.166	1.825.816
<i>Between 1 and 5 years</i>		
Langfristet del	4.113.166	1.825.816
<i>Long-term part</i>		
Inden for 1 år	1.793.318	1.541.359
<i>Within 1 year</i>		
	<u><b>5.906.484</b></u>	<u><b>3.367.175</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### *Contingent assets, liabilities and other financial obligations*

#### Eventualforpligtelser

##### *Contingent liabilities*

Selskabet har overfor datterselskabet Sosina Exploration Ltd. afgivet tilbageholdserklæring omkring inddækning af tilgodehavende hos datterselskabet som pr. 30. april 2021 udgør TDKK 38.439 før regnskabsmæssig nedskrivning.

*The Company has issued a declaration of indebtedness about the collection of receivables from the subsidiary regarding the receivables which as of April 30, 2021, amounts to TDKK 38.439 before write-downs.*

Selskabet har stillet betingede garantier overfor i relation til to af datterselskabets projekter på henholdsvis TEUR 60 og TEUR 120, som er betingede af projekternes godkendelse og iværksættelse. Pr. 30. april 2021 er projekterne ikke aktuelle og garantierne er pr. denne dato fortsat betingede.

*The Company has provided two guarantees of TEUR 60 and TEUR 120 on behalf of the subsidiary in connection with two specific project pending approval with authorities. As of 30 April 2021 the projects has not been approved, thus the guarantees are not in effect of that date.*

Selskabet har ikke eventualaktiver og der påhviler ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser ud over ovenstående.

*The Company has no contingent assets or significant contingent liabilities.*

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 9 Anvendt regnskabspraksis

#### Accounting Policies

Årsrapporten for ØD-S Holding A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

#### Generelt om indregning og måling

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

The Annual Report of ØD-S Holding A/S for 2020/21 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2020/21 are presented in DKK.

#### Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

#### Translation policies

Danish kroner is used as the presentation currency. All other currencies are regarded as foreign currencies.

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Gains and losses arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the transaction date rates are recognised in financial income and expenses in the income statement; however, see the section on hedge accounting.

Income statements of foreign subsidiaries and associates that are separate legal entities are translated at transaction date rates or approximated average exchange rates. Balance sheet items are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Exchange adjustments arising on the translation of the opening equity and exchange adjustments arising from the translation of the income statements at the exchange rates at the balance sheet date are recognised directly in equity.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg og distribution samt kontorhold mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Income Statement

### Revenue

Revenue from the sale of goods is recognised when the risks and rewards relating to the goods sold have been transferred to the purchaser, the revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits relating to the sale will flow to the Company.

Services are recognised at the rate of completion of the service to which the contract relates by using the percentage-of-completion method, which means that revenue equals the selling price of the service completed for the year. This method is applied when total revenues and expenses in respect of the service and the stage of completion at the balance sheet date can be measured reliably, and it is probable that the economic benefits, including payments, will flow to the Company. The stage of completion is determined on the basis of the ratio between the expenses incurred and the total expected expenses of the service.

### Other external expenses

Other external expenses comprise indirect production costs and expenses for premises, sales and distribution as well as office expenses, etc.

### Staff expenses

Staff expenses comprise wages and salaries as well as payroll expenses.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder indtægter fra salg af ydelser til nuværende og tidligere datterselskaber samt gældsreturnering.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger i øvrigt, såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og -tab på tilgodehavender og gæld og transaktioner i fremmed valuta.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

## Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel

#### Other operating income and expenses

Other operating income and other operating expenses comprise items of a secondary nature to the main activities of the Company, including gains and losses on the sale of intangible assets and property, plant and equipment.

#### Income from investments in subsidiaries

The item “Income from investments in subsidiaries” in the income statement includes the proportionate share of the profit for the year.

#### Financial income and expenses

Financial income and expenses comprise interest, financial expenses in respect of finance leases, realised and unrealised exchange adjustments, price adjustment of securities, amortisation of mortgage loans as well as extra payments and repayment under the onaccount taxation scheme.

#### Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

## Balance Sheet

#### Investments in subsidiaries

Investments in subsidiaries are recognised and measured under the equity method.

The item “Investments in subsidiaries” in the balance sheet include the proportionate ownership



# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, eksempelvis husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

#### Egenkapital

##### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

share of the net asset value of the enterprises calculated on the basis of the fair values of identifiable net assets at the time of acquisition.

Investments in subsidiaries with a negative net asset value are recognised at DKK 0.

#### Fixed asset investments

Fixed asset investments, which consist of listed bonds and shares, are measured at their fair values at the balance sheet date. Fair value is determined on the basis of the latest quoted market price.

Investments which are not traded in an active market are measured at the lower of cost and recoverable amount.

#### Receivables

Receivables are recognised in the balance sheet at amortised cost, which substantially corresponds to nominal value. Provisions for estimated bad debts are made.

#### Prepayments

Prepayments comprise prepaid expenses concerning rent, insurance premiums, subscriptions and interest.

#### Equity

##### Dividend

Dividend distribution proposed by Management for the year is disclosed as a separate equity item.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

#### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off 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 will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

#### Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en overafdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

#### Financial debts

Loans, such as mortgage loans and loans from credit institutions, are recognised initially at the proceeds received net of transaction expenses incurred. Subsequently, the loans are measured at amortised cost; the difference between the proceeds and the nominal value is recognised as an interest expense in the income statement over the loan period.

Mortgage loans are measured at amortised cost, which for cash loans corresponds to the remaining loan. Amortised cost of debenture loans corresponds to the remaining loan calculated as the underlying cash value of the loan at the date of raising the loan adjusted for depreciation of the price adjustment of the loan made over the term of the loan at the date of raising the loan.

Other debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.