

Foras Holding A/S under frivillig likvidation

c/o Harbour House

Sundkrogsgade 21, DK-2100 København Ø

CVR-nr. 87 69 45 18

CVR no. 87 69 45 18

Årsrapport for 2022 *Annual report for 2022*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 30. juni 2023

*Adopted at the annual general meeting on 30
June 2023*



Loucas Louca
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse *Table of contents*

| | Side Page |
|---|----------------------|
| Påtegninger <i>Statements</i> | |
| Likvidators påtegning <i>Statement by liquidator on the annual report</i> | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i> | 2 |
| | |
| Likvidatorberetning <i>Liquidator's review</i> | |
| Selskabsoplysninger <i>Company details</i> | 7 |
| Likvidators beretning <i>Liquidators review</i> | 8 |
| | |
| Årsregnskab <i>Financial statements</i> | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income statement 1 January - 31 December</i> | 9 |
| Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i> | 10 |
| Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i> | 12 |
| Noter <i>Notes</i> | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i> | 15 |

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Likvidators påtegning

Statement by liquidator on the annual report

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Foras Holding A/S under frivillig likvidation.

The liquidator has today discussed and approved the annual report of Foras Holding A/S under frivillig likvidation for the financial year 1 January - 31 December 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2022 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2022.

Likvidators beretningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

In my opinion, liquidator's review includes a fair review of the matters dealt with in the liquidator's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The liquidator recommends that the annual report should be approved at the annual general meeting.

København, den 30. juni 2023
Copenhagen, 30 June 2023

Likvidator

Liquidator



Lars Skanvig Bramhelt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

Til kapitalejeren i Foras Holding A/S under frivillig likvidation

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Foras Holding A/S under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for regnskabsåret 1. januar - 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 revisors etiske adfærd (IESBA's 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.

To the shareholder of Foras Holding A/S under frivillig likvidation

Opinion

We have audited the financial statements of Foras Holding A/S under frivillig likvidation for the financial year 1 January - 31 December 2022, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2022 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 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' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henviser til Anvendt regnskabspraksis, hvoraf det fremgår, at selskabet er under likvidation efter reglerne om solvent likvidation. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år. Indregning, måling, klassifikation og opstilling af regnskabsposter mv. er sket under hensyntagen til, at selskabets aktiver og forpligtelser realiseres.

Likvidators ansvar for årsregnskabet

Likvidator har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Likvidator har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som likvidator anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Emphasis of matter

We refer to applied accounting policies, which states that the company is in liquidation in accordance with the rules on solvent liquidation. The accounting policies used are unchanged from previous years. Recognition, measurement, classification and presentation of accounting items, etc. have been made taking into account the realisation of the company's assets and liabilities.

Liquidator's responsibilities for the financial statements

Liquidator 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 liquidator determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 revisionshandlingerne 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af likvidator, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som likvidator har udarbejdet, er rimelige.
- 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.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by liquidator.
- 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 likvidator 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 likvidators beretning

Likvidator er ansvarlig for likvidators beretning.

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

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 liquidator's review

Liquidator is responsible for liquidator's review.

Our opinion on the financial statements does not cover liquidator's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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

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

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read liquidator's review and, in doing so, consider whether liquidator'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 liquidator's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that liquidator'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 of liquidator's review.

København, den 30. juni 2023

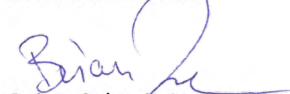
Copenhagen, 30 June 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

CVR no. 33 96 35 56



Brian Schmit Jensen

Statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

MNE-nr. mne40050

MNE no. mne40050

Selskabsoplysninger *Company details*

Selskabet *The company*

Foras Holding A/S under frivillig likvidation
Sundkrogsgade 21
c/o Harbour House
DK-2100 København Ø

CVR-nr.: 87 69 45 18
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022
Reporting period: 1 January - 31 December 2022

Stiftet: 25. august 1978
Incorporated: 25 August 1978

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Likvidator *Liquidator*

Lars Skanvig Bramhelt

Revision *Auditors*

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
DK-2300 København

Koncernregnskab *Consolidated financial statements*

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab
The Company is included in the consolidated financial statements of the ultimate parent company

Koncernrapporten for G City Europe Ltd kan rekvireres på følgende adresse og hjemmeside:
The Group Annual Report of G City Europe Ltd may be obtained at the following address and the company's website:

G City Europe Ltd
11-15 Seaton Place
St. Helier Jersey JE4 0QH
Channel Islands
www.g-cityeu.com

Likvidators beretning

Liquidator's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handels- og investeringsvirksomhed, herunder i fast ejendom direkte eller indirekte igennem datterselskaber i Danmark eller udlandet, og dertil knyttet virksomhed samt finansiell virksomhed. Det er blevet besluttet at selskabet vil blive likvideret i 2023.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på DKK 274.831, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 192.033.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Business review

The principal activity of the company is to manage trade and investment activity, including real property, directly or indirectly through subsidiaries in Denmark or abroad and for that purpose associated activity and financial activity. It has been decided that the company will be liquidated in 2023.

Recognition and measurement uncertainties

The recognition and measurement of items in the annual report is not associated with any uncertainty.

Unusual matters

The company's financial position at 31 December 2022 and the results of its operations for the financial year ended 31 December 2022 are not affected by any unusual matters.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 December 2022 shows a loss of DKK 274.831, and the balance sheet at 31 December 2022 shows equity of DKK 192.033.

Significant events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

| | Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Bruttotab <i>Gross profit</i> | | -262.476 | -215.546 |
| Finansielle indtægter <i>Financial income</i> | 2 | 20.090 | 17.427 |
| Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i> | 3 | -32.445 | -6.780 |
| Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i> | | -274.831 | -204.899 |
| Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i> | | 0 | 0 |
| Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i> | | -274.831 | -204.899 |
| Forslag til resultatdisponering <i>Recommended appropriation of profit/loss</i> | | | |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | | -274.831 | -204.899 |
| | | -274.831 | -204.899 |

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> DKK | <u>2021</u> DKK |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | | |
| Assets | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from affiliates</i> | | 1.316.505 | 1.204.011 |
| Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | | 62.756 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i> | | 34.533 | 0 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | | <u>1.413.794</u> | <u>1.204.011</u> |
| Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i> | | <u>44.380</u> | <u>44.992</u> |
| Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i> | | <u>1.458.174</u> | <u>1.249.003</u> |
| Aktiver i alt <i>Total assets</i> | | <u><u>1.458.174</u></u> | <u><u>1.249.003</u></u> |

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> DKK | <u>2021</u> DKK |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| <i>Equity and liabilities</i> | | | |
| Virksomhedskapital <i>Share capital</i> | | 33.887.602 | 33.887.602 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | | -33.695.569 | -33.420.738 |
| Egenkapital <i>Equity</i> | | <u>192.033</u> | <u>466.864</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i> | | 309.178 | 213.876 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to affiliates</i> | | 956.963 | 568.263 |
| Kortfristede gældsforpligtelser <i>Total current liabilities</i> | | <u>1.266.141</u> | <u>782.139</u> |
| Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities</i> | | <u>1.266.141</u> | <u>782.139</u> |
| Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i> | | <u>1.458.174</u> | <u>1.249.003</u> |
| Personaleomkostninger <i>Staff costs</i> | 1 | | |
| Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i> | 4 | | |

Egenkapitaloppgørelse
Statement of changes in equity

| | Virksomheds- kapital <i>Share capital</i> | Overført resultat <i>Retained earnings</i> | I alt <i>Total</i> |
|---|---|--|-----------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022 <i>Equity at 1 January 2022</i> | 33.887.602 | -33.420.738 | 466.864 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | 0 | -274.831 | -274.831 |
| Egenkapital 31. december 2022 <i>Equity at 31 December 2022</i> | 33.887.602 | -33.695.569 | 192.033 |

Noter

Notes

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| <i>Staff costs</i> | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 0 | 0 |
| <i>Average number of employees</i> | | |
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| | DKK | DKK |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| <i>Financial income</i> | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 19.536 | 17.252 |
| <i>Interest received from affiliates</i> | | |
| Andre finansielle indtægter | 109 | 0 |
| <i>Other financial income</i> | | |
| Kursreguleringer | 445 | 175 |
| <i>Exchange adjustments</i> | | |
| | <u>20.090</u> | <u>17.427</u> |
| | <u><u>20.090</u></u> | <u><u>17.427</u></u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| <i>Financial costs</i> | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 31.601 | 6.142 |
| <i>Financial expenses, group entities</i> | | |
| Andre finansielle omkostninger | 299 | 183 |
| <i>Other financial costs</i> | | |
| Kursreguleringer omkostninger | 545 | 455 |
| <i>Exchange adjustments costs</i> | | |
| | <u>32.445</u> | <u>6.780</u> |
| | <u><u>32.445</u></u> | <u><u>6.780</u></u> |

Noter

Notes

4 Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet er sambeskattet med PoloniaCo ApS under frivillig likvidation (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige danske sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

The company is jointly taxed with PoloniaCo ApS (management company), and jointly and severally liable with other danish jointly taxed entities for the payment of income taxes and withholding taxes on dividends, interest and royalties.

Selskabet har ikke påtaget sig forpligtelse, udover hvad der følger af den ordinære drift.

The company has not assumed any liabilities, in excess of the liabilities resulting from its ordinary business.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Foras Holding A/S under frivillig likvidation for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabets regnskabspraksis er baseret på den antagelse, at selskabet ikke vil fortsætte sin virksomhed, hvilket blandt andet har ført til, at selskabets aktiver måles til nettorealisationseværdi, at indregning og måling af selskabets forpligtelser tager hensyn til, at aftaler m.v. kan være tabsgivende som følge af ophøret af selskabets ophør og forpligtelser kan forfalde i forvejen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Indregning, måling, klassifikation og opstilling af regnskabsposter mv. er sket under hensyntagen til, at selskabets aktiver og forpligtelser realiseres.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

The annual report of Foras Holding A/S under frivillig likvidation for 2022 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities.

The company's accounting policies is based on the assumption that the company will not continue its operations, which among other things has led to, that the company's assets are measured at net realizable value, that the recognition and measurement of the company's obligations take into account that agreements etc. may be loss-making as a result of the termination of the company's cessation and liabilities may fall due ahead of time.

The accounting policies applied are consistent with those of last year. Recognition, measurement, classification and presentation of accounting items, etc. have been made taking into account the realisation of the company's assets and liabilities.

The annual report for 2022 is presented in DKK.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, revisor og advokat.

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

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of other external expenses.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to administration, auditor and lawyer.

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 realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Der 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

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 samt for betalte acontoskatter.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. Net financials include interest income and expenses, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on foreign currency transactions.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Balance sheet

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash and deposits at banks.

Income tax and deferred tax

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

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 netto-skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Deferred tax assets, including the tax base of tax losses allowed for carry forward, are measured at the value to which the asset is expected to be realised, either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities

Other liabilities, which include trade payables and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses. If foreign currency instruments are considered cash flow hedges, any unrealised value adjustments are taken directly to a fair value reserve under 'Equity'.