

Nordic Impact Investments ApS

Mantziesvej 16B, 2900 Hellerup

CVR-nr./CVR no. 10 14 08 70

Årsrapport 2023/24

Annual report 2023/24

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2024

Approved at the Company's annual general meeting on 29 November 2024

Dirigent:

Chair of the meeting:

.....
Lisbeth Stausholm Zacho

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.

The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.

Indhold

Contents

Ledelsespåtegning	2
Statement by the Board of Directors and the Executive Board	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Independent auditor's report	
Ledelsesberetning	7
Management's review	
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	10
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024	
Resultatopgørelse	10
Income statement	
Balance	11
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	13
Statement of changes in equity	
Noter	14
Notes to the financial statements	

Ledelsespåtegning

Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nordic Impact Investments ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. november 2024

Copenhagen, 29 November 2024

Direktion:/Executive Board:

.....
Lisbeth Stausholm Zacho

Bestyrelse/Board of Directors:

.....
Lisbeth Stausholm Zacho

.....
Henrik Kähler

.....
Steen Løndal

.....
Humphrey Mulongo

Wattanga

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i Nordic Impact Investments ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Impact Investments ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

To the shareholders of Nordic Impact Investments ApS

Opinion

We have audited the financial statements of Nordic Impact Investments ApS for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 June 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024 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 believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

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.

Management's responsibilities for the financial statements

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to 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 the 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 control.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the note 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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.

København, den 29. november 2024

Copenhagen, 29 November 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Jesper Jørn Pedersen

statsaut. revisor

State Authorised Public Accountant

mne21326

Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

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

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

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

Ledelsesberetning

Management's review

Oplysninger om selskabet

Company details

Navn/Name Nordic Impact Investments ApS
Adresse, postnr. by/Address, Postal code, City Mantzjusvej 16B, 2900 Hellerup

CVR-nr./CVR no. 10 14 08 70
Hjemstedskommune/Registered office Gentofte
Regnskabsår/Financial year 1. juli 2023 - 30. juni 2024
1 July 2023 - 30 June 2024

Bestyrelse/Board of Directors
Lisbeth Stausholm Zacho
Henrik Kähler
Steen Løndal
Humphrey Mulongo Wattanga

Direktion/Executive Board
Lisbeth Stausholm Zacho

Revision/Auditors
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i at drive investeringsvirksomhed og rådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et underskud på 666.991 kr. mod et underskud på 491.951 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en egenkapital på 18.490.665 kr.

Resultatet er forventet og afspejler en investeringsportefølje bestående af selskaber i Østafrika, der er værdisat til kost-pris. Anvendelse af kost-pris skyldes, at der er tale om unoterede og relativt illikvide investeringer. Samtidig udbetales der årligt 3% management fee til Nordic Impact Funds.

Markedsværdien af porteføljen og alle selskaber i porteføljen er steget i værdi siden køb. Markedsværdien per 30. juni 2024 blev vurderet til ca. 28 millioner kr.

Forøgelsen af virksomhedens balance skyldes en kapitaludvidelse i regnskabsperioden på 6.000.000 kr.

Investeringsporteføljen består pr 30. juni 2023 af følgende selskaber:

- ▶ Xeno Corporation i Uganda - en opsparings- og investeringsplatform, der demokratiserer adgangen til en professionel opsparing placeret i investeringsfonde.
- ▶ ChapChap i Uganda - der digitaliserer mikrovirksomheder og giver dem nye indtægtskilder gennem finansielle ydelser (mobile penge, betaling af regninger og lån via platformen).
- ▶ Jamii.one i Etiopien - digitaliserer "community based groups" og udbyder forsikringsprodukter via platformen.
- ▶ Taimba i Kenya - en markedsplatform for frisk frugt og grøntsager, der dækker hele værdikæden fra små farmere til små handlende. De sikrer bedre priser til både farmere og grønthandlere og minimerer fødevarespild.
- ▶ KK Foods i Uganda - frisk frugt og grøntsager fra små landmænd til eksportmarkeder.
- ▶ Grekkon i Kenya - vandingsløsninger til små landmænd.

Business review

The company's main activity consists of conducting investment business and consulting herein.

Financial review

The income statement for 2023/24 shows a loss of DKK 666,991 against a loss of DKK 491,951 last year, and the balance sheet at 30 June 2024 shows equity of DKK 18,490,665.

The result is expected and reflects an investment portfolio of companies in East Africa, valued at cost price. The cost price valuation method is used for unlisted and illiquid companies. At the same time the company is paying 3% management fee to Nordic Impact Funds.

The fair market value of the portfolio and of each of the companies within it has increased in value since purchasing. As per 30 June 2024, the market valuation of Nordic Impact Investments is estimated to be approximately 28 million DKK.

The increase in the company's balance sheet is a result of the capital increase during the review period of DKK 6.000.000.

By 30 June 2024, the investment portfolio consists of the following companies:

- ▶ Xeno Corporation in Uganda - a savings and investment platform democratizing access to professional savings invested into unit trust funds.
- ▶ ChapChap in Uganda - digitizing microenterprises and giving them access to financial services and extra income.(mobile money, bill payments, loans etc).
- ▶ Jamii.one in Ethiopia - digitizing community based groups and offering affordable insurance via the platform.
- ▶ Taimba in Kenya - a market platform for fresh fruit and vegetables covering the value chain from farm to market, allowing better prices to farmers and traders, while minimizing food waste.
- ▶ KK Foods in Uganda - fresh fruit and vegetables from small holders to export markets.
- ▶ Grekkon in Kenya - irrigation solutions to small holder farmers.

Ledelsesberetning

Management's review

- ▶ Rexial i Uganda - direct debit platform der faciliterer løbende betalingsstrømme.

I regnskabsperioden blev Grekkon i Kenya og Rexial i Uganda tilføjet til porteføljen, og der blev foretaget opfølgende investeringer i Taimba og Rexial.

Begivenheder efter balancedagen

Nordic Impact Investments har også med udgangen af september 2024 foretaget sin første succesfulde exit fra porteføljeselskabet KK Foods.

Nordic Impact Investments har efter balancedagen modtaget tilsagn på yderligere 7.000.000 kr. fra nye investorer.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

- ▶ Rexial in Uganda - direct debit platform facilitating the subscription economy.

During the review period, Nordic Impact Investments added Grekkon in Kenya and Rexial in Uganda to the portfolio and made follow-up investments into Taimba and Rexial.

Events after the balance sheet date

Nordic Impact Investments has also executed its first successful exit from the portfolio company KK Foods.

Nordic Impact Investments has after the balance sheet date received commitments of an additional DKK 7,000,000 from new investors.

No events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Resultatopgørelse

Income statement

Note	DKK	2023/24	2022/23
Note			
	Bruttotab	<u>-734.937</u>	<u>-520.573</u>
	Gross profit/loss		
	Finansielle indtægter	105.914	54.617
	Financial income		
	Finansielle omkostninger	<u>-37.968</u>	<u>-25.995</u>
	Financial expenses		
	Resultat før skat	-666.991	-491.951
	Profit/loss before tax		
	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tax for the year		
	Årets resultat	<u>-666.991</u>	<u>-491.951</u>
	Profit/loss for the year		
	Forslag til resultatdisponering		
	Recommended appropriation of profit/loss		
	Overført resultat	<u>-666.991</u>	<u>-491.951</u>
	Retained earnings/accumulated loss		
		<u>-666.991</u>	<u>-491.951</u>

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2023/24	2022/23
	AKTIVER		
	ASSETS		
	Anlægsaktiver		
	Fixed assets		
2	Finansielle anlægsaktiver		
	Investments		
	Andre tilgodehavender	707.170	1.754.730
	Other receivables		
		<u>707.170</u>	<u>1.754.730</u>
	Anlægsaktiver i alt		
	Total fixed assets	<u>707.170</u>	<u>1.754.730</u>
	Omsætningsaktiver		
	Non-fixed assets		
	Tilgodehavender		
	Receivables		
	Tilgodehavende selskabsskat	74.000	36.000
	Income taxes receivable		
	Tilgodehavende udbytteskat	0	1.086
	Other receivables		
	Andre tilgodehavende	2.065.471	2.051.095
	Other receivables		
		<u>2.139.471</u>	<u>2.088.181</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Securities and investments		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.309.911	6.198.097
	Other securities and investments		
		<u>11.309.911</u>	<u>6.198.097</u>
	Likvide beholdninger		
	Cash	4.385.550	3.128.086
	Omsætningsaktiver i alt		
	Total non-fixed assets	<u>17.834.932</u>	<u>11.414.364</u>
	AKTIVER I ALT		
	TOTAL ASSETS	<u><u>18.542.102</u></u>	<u><u>13.169.094</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2023/24	2022/23
	PASSIVER		
	EQUITY AND LIABILITIES		
	Egenkapital		
	Equity		
	Selskabskapital	448.619	334.333
	Share capital		
	Overkurs ved emission	5.885.714	6.918.171
	Share premium account		
	Overført resultat	12.156.332	5.905.152
	Retained earnings		
	Egenkapital i alt	18.490.665	13.157.656
	Total equity		
	Gældsforpligtelser		
	Liabilities other than provisions		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Current liabilities other than provisions		
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	438	438
	Payables to shareholders and management		
	Anden gæld	50.999	11.000
	Other payables		
		51.437	11.438
	Gældsforpligtelser i alt	51.437	11.438
	Total liabilities other than provisions		
	PASSIVER I ALT	18.542.102	13.169.094
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		

- 1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies
- 3 Personalemkostninger
Staff costs
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Security and collateral

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

DKK	Selskabskapital Share capital	Overkurs ved emission Share premium account	Overført resultat Retained earnings	I alt Total
Egenkapital 1. juli 2022 Equity at 1 July 2022	200.000	0	6.397.103	6.597.103
Kapitalforhøjelse Capital increase	134.333	6.918.171	0	7.052.504
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of loss	0	0	-491.951	-491.951
Egenkapital 1. juli 2023 Equity at 1 July 2023	334.333	6.918.171	5.905.152	13.157.656
Kapitalforhøjelse Capital increase	114.286	5.885.714	0	6.000.000
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of loss	0	0	-666.991	-666.991
Overført fra overkurs ved emission Transferred from share premium account	0	-6.918.171	6.918.171	0
Egenkapital 30. juni 2024 Equity at 30 June 2024	448.619	5.885.714	12.156.332	18.490.665

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Nordic Impact Investments ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede udbytter fra værdipapirer, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

The annual report of Nordic Impact Investments ApS for 2023/24 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those of last year.

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

Income statement

Gross profit/loss

The items revenue and external expenses have been aggregated into one item in the income statement called gross profit/loss in accordance with section 32 of the Danish Financial Statements Act.

External expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the entity's core activities, including administration.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial reporting period. The items comprise interest income and expenses, dividends declared from other securities and investments, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital gains and losses relating to other securities and investments, exchange gains and losses and amortisation of financial assets and liabilities.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af tilgodehavender, som er målt til amortiseret kostpris i henhold til regnskabspraksis. Tilgodehavender, der repræsenterer en potentiel konvertering til aktier, er klassificeret som omsætningsaktiv når tilgodehavendet forventes konverteret til aktier inden for 12 måneder efter balancedagen, og som langfristet anlægsaktiv når tilgodehavendet forventes konverteret til aktier mere end 12 måneder efter balancedagen.

Balance sheet

Investments

Investments consist of receivables measured at amortized cost in accordance with accounting principles. Receivables representing potential conversion to shares are classified as current assets when it is expected to convert them to shares within 12 months of the balance sheet date, and as long-term assets when it is expected to convert them to shares more than 12 months after the balance sheet date.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Receivables

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for impairment write-down of financial receivables.

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value. Provisions are made for bad debts on the basis of objective evidence that a receivable or a group of receivables are impaired. Provisions are made to the lower of the net realisable value and the carrying amount.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Securities and investments

Securities and investments consisting in listed shares and bonds are measured at fair value (market price) at the balance sheet date. Investments not admitted to trading on an active market are measured at cost.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Cash

Liquid assets include cash and cash equivalents, as well as short-term securities that can be easily converted to cash, and on which there is only a insignificant risk of value change.

Income taxes

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

Liabilities

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for liabilities.

Liabilities are measured at net realisable value.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter

Notes to the financial statements

2 Finansielle anlægsaktiver
Investments

DKK	<u>Andre tilgodehavender Other receivables</u>
Kostpris 1. juli 2023 Cost at 1 July 2023	1.754.730
Afgang i årets løb Disposals in the year	<u>-1.047.560</u>
Kostpris 30. juni 2024 Cost at 30 June 2024	<u>707.170</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024 Carrying amount at 30 June 2024	<u><u>707.170</u></u>

3 Personaleomkostninger
Staff costs

Virksomheden har ingen ansatte.

The Company has no employees.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Security and collateral

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2024.

The Company has not provided any security or other collateral in assets at 30 June 2024.

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Lisbeth Stausholm Zacho

Executive Board

On behalf of: Nordic Impact Investments ApS

Serial number: deddaaad-2014-4d37-bde7-030304d7b88d

IP: 62.199.xxx.xxx

2024-12-03 10:36:06 UTC



Lisbeth Stausholm Zacho

Chairman

On behalf of: Nordic Impact Investments ApS

Serial number: deddaaad-2014-4d37-bde7-030304d7b88d

IP: 62.199.xxx.xxx

2024-12-03 10:36:06 UTC



Lisbeth Stausholm Zacho

Board of Directors

On behalf of: Nordic Impact Investments ApS

Serial number: deddaaad-2014-4d37-bde7-030304d7b88d

IP: 62.199.xxx.xxx

2024-12-03 10:41:02 UTC



Steen Løndal

Board of Directors

On behalf of: Nordic Impact Investments ApS

Serial number: 61a2c5f2-6bf8-4f51-9d90-6a2a92716970

IP: 83.94.xxx.xxx

2024-12-03 19:16:27 UTC



Humphrey Mulongo Wattanga

Board of Directors

On behalf of: Nordic Impact Investments ApS

Serial number: wattanga@gmail.com

IP: 113.193.xxx.xxx

2024-12-04 10:52:27 UTC

Henrik Kähler

Board of Directors

On behalf of: Nordic Impact Investments ApS

Serial number: 796c5d2c-3920-43bb-b848-3559cdd69fdc

IP: 87.52.xxx.xxx

2024-12-04 12:43:27 UTC



This document is digitally signed using **Penneo.com**. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Jesper Jørn Pedersen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

State Authorised Public Accountant

On behalf of: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serial number: 56d6c3a0-9f8e-441c-9edb-c29124a844b6

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-12-04 12:54:11 UTC



Penneo document key: HET7D-UHZ12-OB711-MTPMJ-E0807-0DWCT7

This document is digitally signed using **Penneo.com**. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>