

Elsi II Invest ApS

Stendyssen 69

5250 Odense SV

CVR-nr.: 45505480

Årsrapport for

30. marts 2025 - 31. december 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. januar 2026

Peter Hein Greisen Møller-Bertram
Dirigent

**DGGi**
INDEPENDENT MEMBER

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsrapporten	4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse 30. marts 2025 - 31. december 2025	6
Balance pr. 31. december 2025	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	EISI II Invest ApS Stendyssen 69 5250 Odense SV
	CVR-nr.: 45505480 Hjemsted: Odense Stiftelsesdato: 30. marts 2025 Regnskabsperiode: 30. marts 2025 - 31. december 2025
Direktion	Peter Hein Greisen Møller-Bertram, Direktør
Revisor	DANSK REVISION SLAGELSE GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB Ndr.Ringgade 74 4200 Slagelse
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 23. januar 2026 på selskabets adresse.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 30. marts 2025- 31. december 2025 for ELSI II Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 30. marts 2025 - 31. december 2025.

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

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsperioden 30. marts 2025 - 31. december 2025 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 21. januar 2026

Direktion

Peter Hein Greisen Møller-
Bertram
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i ELSI II Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ELSI II Invest ApS for regnskabsåret 30. marts 2025- 31. december 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger. Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

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

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

Slagelse, den 21. januar 2026

DANSK REVISION SLAGELSE GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 29919801

Claus Dyrelund Johansen
Statsautoriseret revisor
mne51485

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele og foretage passiv kapitalanbringelse samt hermed beslægtet aktiviteter.

Usikkerhed om going concern

Selskabets har tab egenkapitalen, og er som følge heraf omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Det er ledelsen forventning, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved fremtidig indtjening samt tilskud fra ejerkredsen.

Selskabets ejere har afgivet erklæring om ikke at kræve tilgodehavende i selskabet indfriet før tidligst efter aflæggelse af næste årsrapport for 2026, og at selskabets ejere indestår for betaling af de i balancen indregnede øvrige kreditorer, herunder at ville stille den fornødne likviditet til rådighed til at opretholdelse af driften frem til aflæggelsen af årsrapporten for 2026.

Ledelsen har således sikret en tilstrækkelig likviditet til at sikre driften for kommende regnskabsår, hvorfor årsrapporten aflægges ved forsat drift for øje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i førsteregnskabsår realiseret et underskud på 45 TDKK. Efter indregning af årets resultat udgør egenkapitalen -25 TDKK.

Årets udvikling og resultat anses for mindre tilfredsstillende, men forventet.

Da det er selskabets første regnskabsår er der ikke sammenligningstal i regnskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Resultatopgørelse 30. marts 2025 - 31. december 2025

	Note	2025 kr
Bruttotab		<u>-14.470</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		-14.470
Finansielle omkostninger	3	-40.892
Skat af årets resultat	4	<u>10.784</u>
Årets resultat		<u>-44.578</u>

	2025 kr
Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	<u>-44.578</u>
Resultatdisponering i alt	<u>-44.578</u>

Balance 31. december 2025

	Note	2025 kr
Aktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.799.985
Anlægsaktiver i alt		<u>1.799.985</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		10.784
Likvide beholdninger		13.655
Omsætningsaktiver i alt		<u>24.439</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.824.424</u></u>

Balance 31. december 2025

	Note	2025 kr
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital		20.000
Overført resultat		-44.578
Egenkapital i alt		<u>-24.578</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.125
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.840.877
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.849.002</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.849.002</u>
Passiver i alt		<u><u>1.824.424</u></u>
Usikkerhed om going concern	1	
Personaleomkostninger	2	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6	

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-		Ultimo
	kapital	Overført resultat	
	kr	kr	kr
Årets resultat	0	-44.578	-44.578
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	20.000	0	20.000
Egenkapital, ultimo	20.000	-44.578	-24.578

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har for regnskabsåret realiseret et underskud på 45 TDKK. Efter indregningen af årets resultat udgør egenkapitalen -25 TDKK. Selskabet er som følge heraf omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Det er ledelsen forventning, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved fremtidig indtjening samt tilskud fra ejerkredsen.

Selskabets ejere har afgivet erklæring om ikke at kræve tilgodehavende i selskabet indfriet før tidligst efter aflæggelse af næste årsrapport for 2026, og at selskabets ejere indestår for betaling af de i balancen indregnede øvrige kreditorer, herunder at ville stille den fornødne likviditet til rådighed til at opretholdelse af driften frem til aflæggelsen af årsrapporten for 2026.

Ledelsen har således sikret en tilstrækkelig likviditet til at sikre driften for kommende regnskabsår, hvorfor årsrapporten aflægges ved forsat drift for øje.

2. Personaleomkostninger

	<u>2025</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	<u>1</u>

3. Finansielle omkostninger

	<u>2025</u>
	<u>kr</u>
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	40.892
I alt	<u>40.892</u>

4. Skat af årets resultat

	<u>2025</u>
	<u>kr</u>
Skat af årets resultat	
Årets aktuelle skat	-10.784
I alt	<u>-10.784</u>

Noter

5. Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for registrering af moms.



Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pantsat andre værdipapir og kapitalandele nom. 1.800 TDKK til FSN CAPITAL GP VI LIMITED.

7. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EISi II Invest ApS for 2025 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter

7. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheden indgår i en dansk sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Andre ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele der er anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Noter

7. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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