

HESSELBERN Holding ApS

Strandvej 123, 9970 Strandby
CVR-nr. 38 93 71 11

Årsrapport 2024 *Annual Report 2024*

1. januar - 31. december
1 January - 31 December
8. Regnskabsår
8TH Financial year

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 26. juni 2025
*The Annual Report has been presented and adopted at the Company's
Annual General Meeting on 26 June 2025*

Louis Johan Hesselholt

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR no. 20 22 26 70

Tlf.: +45 96 20 76 00
Frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO

Indholdsfortegnelse

Contents

Selskabsoplysninger

Company Details

Selskabsoplysninger

3

Company Details

Erklæringer

Statement and Report

Ledelsespåtegning

4

Management's Statement

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

5-7

The Independent Auditor's Report

Ledelsesberetning

Management Commentary

Ledelsesberetning

8

Management Commentary

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial Statements 1 January - 31 December

Resultatopgørelse

9

Income Statement

Balance

10-11

Balance Sheet

Egenkapitalopgørelse

12

Statement of Changes in Equity

Noter

13-16

Notes

Anvendt regnskabspraksis

17-22

Accounting Policies

Selskabsoplysninger

Company Details

Selskabet Company

HESELBERN Holding ApS
Strandvej 123
9970 Strandby

CVR-nr.: 38 93 71 11
CVR No.:
Stiftet: 13. september 2017
Established: 13 September 2017
Kommune: Frederikshavn
Municipality:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial Year: 1 January - 31 December

Direktion Executive Board

Victoria Cecilia Bernier Feliciano
Louis Johan Hesselholt
Vera Guadalupe Hesselholt-Bernier
Tatiana Magdalene Hesselholt-Bernier

Revision Auditor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
9900 Frederikshavn

Pengeinstitut Bank

Nordjyske Bank
Jernbanegade 4-8
9900 Frederikshavn

Advokat Law Firm

HjulmandKaptain
Havnepladsen 7
9900 Frederikshavn

Ledelsespåtegning

Management's Statement

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for HESSELBERN Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Strandby, den 26. juni 2025
Strandby, 26 June 2025

Direktion:
Executive Board

Victoria Cecilia Bernier Feliciano

Louis Johan Hesselholt

Vera Guadalupe Hesselholt-Bernier

Tatiana Magdalene Hesselholt-Bernier

Today the Executive Board have discussed and approved the Annual Report of HESSELBERN Holding ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024.

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

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024.

The Management Commentary includes in our opinion a fair presentation of the matters dealt with in the Commentary.

We recommend the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

The Independent Auditor's Report

Til kapitalejeren i HESSELBERN Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HESSELBERN Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the Shareholder of HESSELBERN Holding ApS

Conclusion

We have performed an extended review of the Financial Statements of HESSELBERN Holding ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024, which comprise income statement, Balance Sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies. The Financial Statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work performed in our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Conclusion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's Assurance Standard for Small Enterprises and FSR - Danish Auditors' standard on extended review of Financial Statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Extended Review 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 (including International Independence Standards) (IESBA Code), together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

The Independent Auditor's Report

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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

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.

Auditor's Responsibilities for the Extended Review of the Financial Statements

Our responsibility is to express a conclusion on the Financial Statements. This requires that we plan and perform procedures in order to obtain limited assurance for our conclusion on the Financial Statements and in addition perform specifically required supplementary procedures to obtain further assurance for our conclusion.

An extended review comprises procedures that primarily consist of making inquiries of Management and others within the Company, as appropriate, analytical procedures and the specifically required supplementary procedures as well as evaluation of the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are less than those performed in an audit, and accordingly, we do not express an audit opinion on the Financial Statements.

Statement on the Management Commentary

Management is responsible for the Management Commentary.

Our conclusion on the Financial Statements does not cover the Management Commentary, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

The Independent Auditor's Report

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Frederikshavn, den 26. juni 2025
Frederikshavn, 26 June 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70
CVR no.

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne34109
MNE no.

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

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management Commentary provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management Commentary 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 the Management Commentary.

Ledelsesberetning

Management Commentary

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er besiddelse af kapitalandele samt at drive investeringsvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Koncernens ledelse har konstateret, at der i årsrapporten for datterselskabet for 2023 fejlagtigt er sket manglende indregning af vareforbrug svarende til 458 tkr. efter skat.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelsen af påvirkning på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs og renteutvikling for en række valutaer.

Principal activities

The principal activities are investments in group enterprises, investment and related services.

Unusual matters

The group's management has found that in the event of an misstatement in the annual report for the equity investment for 2023, payments of goods DKK ('000) 458 after tax have been incorrectly recognized.

We also refer to the description under accounting policies, including the description of the impact on the annual report of the correction of material misstatement.

Development in activities and financial and economic position

The profit for the year is considered as less satisfactory.

Significant events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year of material importance for the company's financial position.

Financial risk

As there are activities in foreign countries, the results, cash flows and equity are influenced by the exchange rate and interest development of a number of currencies.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income Statement 1 January - 31 December

| | Note | 2024 kr. DKK | 2023 kr. DKK |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste | | 567.465 | 690.512 |
| <hr/> | | | |
| <i>Gross profit</i> | | | |
| Af- og nedskrivninger <i>Depreciation, amortisation and impairment</i> | | -247.560 | -247.560 |
| Driftsresultat | | 319.905 | 442.952 |
| <hr/> | | | |
| <i>Operating profit</i> | | | |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder <i>Income from investments in subsidiaries</i> | | 856.825 | 266.658 |
| Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i> | 2 | 122.848 | -2 |
| Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i> | 3 | -744.151 | -580.468 |
| Resultat før skat | | 555.427 | 129.140 |
| <hr/> | | | |
| <i>Profit before tax</i> | | | |
| Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i> | 4 | 9.840 | -25.112 |
| Årets resultat | | 565.267 | 104.028 |
| <hr/> | | | |
| <i>Profit for the year</i> | | | |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| <i>Proposed distribution of profit</i> | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i> | | 307.000 | 294.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode <i>Allocation to reserve for net revaluation under the equity method</i> | | 856.825 | 266.658 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | | -598.558 | -456.630 |
| I alt | | 565.267 | 104.028 |
| <hr/> | | | |
| Total | | | |

Balance 31. december

Balance Sheet at 31 December

| Aktiver Assets | Note | 2024 kr. DKK | 2023 kr. DKK |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i> | | 30.494.414 | 30.741.974 |
| Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i> | 5 | 30.494.414 | 30.741.974 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder <i>Equity investments in group enterprises</i> | | 2.235.396 | 3.325.029 |
| Finansielle anlægsaktiver <i>Financial non-current assets</i> | 6 | 2.235.396 | 3.325.029 |
| Anlægsaktiver | | 32.729.810 | 34.067.003 |
| <hr/> <i>Non-current assets</i> | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i> | | 23.050 | 0 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i> | | 172.497 | 243.922 |
| Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | | 8.000 | 8.000 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag <i>Joint tax contribution receivable</i> | | 297.402 | 221.002 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | | 500.949 | 472.924 |
| Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i> | | 5.279 | 5.738 |
| Omsætningsaktiver | | 506.228 | 478.662 |
| <hr/> <i>Current assets</i> | | | |
| Aktiver | | 33.236.038 | 34.545.665 |
| <hr/> <i>Assets</i> | | | |

Balance 31. december

Balance Sheet at 31 December

Passiver

Equity and liabilities

| | Note | 2024 kr. DKK | 2023 kr. DKK |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Anpartskapital <i>Share capital</i> | 7 | 9.100.000 | 9.100.000 |
| Overført overskud <i>Retained profit</i> | | 17.252.783 | 16.940.974 |
| Forslag til udbytte <i>Proposed dividend</i> | | 307.000 | 294.000 |
| Egenkapital | | 26.659.783 | 26.334.974 |
| <hr/> Equity | | | |
| Gæld til pengeinstitutter <i>Bank debt</i> | | 5.445.975 | 7.292.967 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i> | | 49.000 | 49.000 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i> | | 419.709 | 269.955 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to owners and management</i> | | 240.644 | 224.258 |
| Selskabsskat <i>Corporation tax</i> | | 85.562 | 94.114 |
| Anden gæld <i>Other liabilities</i> | | 315.415 | 260.447 |
| Periodeafgrænsningsposter <i>Accruals and deferred income</i> | | 19.950 | 19.950 |
| Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current liabilities</i> | | 6.576.255 | 8.210.691 |
| Gældsforpligtelser | | 6.576.255 | 8.210.691 |
| <hr/> Liabilities | | | |
| Passiver | | 33.236.038 | 34.545.665 |
| <hr/> Equity and liabilities | | | |
| Eventualposter mv. <i>Contingencies etc.</i> | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i> | 9 | | |
| Nærtstående parter <i>Related parties</i> | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse

Equity

| kr. | Anpartskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode <i>Reserve for net revaluation under the equity method</i> | Overført overskud <i>Retained profit</i> | Forslag til udbytte <i>Proposed dividend</i> | I alt <i>Total</i> |
|--|----------------|--|---|---|-----------------------|
| Egenkapital 31. december 2023 <i>Equity at 31 December 2023</i> | 9.100.000 | 0 | 17.399.336 | 294.000 | 26.793.336 |
| Korrektion af fejl <i>Change of equity due to correction of errors</i> | | | -458.362 | | -458.362 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2024 <i>Adjusted equity at 1 January 2024</i> | 9.100.000 | 0 | 16.940.974 | 294.000 | 26.334.974 |
| Forslag til resultatdisponering <i>Proposed profit allocation</i> | | 856.825 | -598.558 | 307.000 | 565.267 |
| Transaktioner med ejere <i>Transactions with owners</i> | | | | | |
| Ordinært udbytte <i>Dividend paid</i> | | | | -294.000 | -294.000 |
| Andre lovpligtige bindinger <i>Other legal bindings</i> | | | | | |
| Andre reg. af indre værdi <i>Other adjustments to equity value</i> | | 53.542 | | | 53.542 |
| Overførsler <i>Transfers</i> | | | | | |
| Tilladt udligning <i>Allowed equalization</i> | | -988.367 | 988.367 | | 0 |
| Egenkapital 31. december 2024 | 9.100.000 | -78.000 | 17.330.783 | 307.000 | 26.659.783 |
| <i>Equity at 31 December 2024</i> | | | | | |

Noter

Notes

| | 2024 kr. DKK | 2023 kr. DKK |
|---|--------------------|--------------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| <i>Staff costs</i> | | |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: <i>Average number of full time employees</i> | 4 | 4 |
| 2 Andre finansielle indtægter | | |
| <i>Other financial income</i> | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder <i>Interest income from group enterprises</i> | 122.706 | 0 |
| Finansielle indtægter i øvrigt <i>Other interest income</i> | 142 | -2 |
| | 122.848 | -2 |
| 3 Andre finansielle omkostninger | | |
| <i>Other financial expenses</i> | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder <i>Group enterprises</i> | 24.194 | 123.029 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt <i>Other interest expenses</i> | 719.957 | 457.439 |
| | 744.151 | 580.468 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| <i>Tax on profit/loss for the year</i> | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst <i>Calculated tax on taxable income of the year</i> | -9.840 | 25.112 |
| | -9.840 | 25.112 |

Noter

Notes

5 | Materielle anlægsaktiver

Property, plant and equipment

| kr. DKK | Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i> |
|---|---|
| Kostpris 1. januar 2024 <i>Cost at 1 January 2024</i> | 31.261.516 |
| Kostpris 31. december 2024 <i>Cost at 31 December 2024</i> | 31.261.516 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 <i>Depreciation and impairment losses at 1 January 2024</i> | 519.542 |
| Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i> | 247.560 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 <i>Depreciation and impairment losses at 31 December 2024</i> | 767.102 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 30.494.414 |
| <hr/> <i>Carrying amount at 31 December 2024</i> | |

6 | Finansielle anlægsaktiver

Financial non-current assets

| kr. DKK | Kapitalandele i dattervirk- somheder <i>Equity investments in group enterprises</i> |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2024 <i>Cost at 1 January 2024</i> | 12.277.100 |
| Kostpris 31. december 2024 <i>Cost at 31 December 2024</i> | 12.277.100 |
| Værdireguleringer 1. januar 2024 <i>Revaluation at 1 January 2024</i> | -8.952.071 |
| Udloddet resultat <i>Dividend</i> | -2.000.000 |
| Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i> | 856.825 |
| Egenkapitalbevægelser <i>Equity movements</i> | 53.542 |
| Værdireguleringer 31. december 2024 <i>Revaluation at 31 December 2024</i> | -10.041.704 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 2.235.396 |
| <hr/> <i>Carrying amount at 31 December 2024</i> | |

Noter

Notes

6 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Fixed asset investments (continued)

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Investments in subsidiaries (DKK)

| Navn og hjemsted <i>Name and domicil</i> | Egenkapital <i>Equity</i> | Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i> | Ejerandel <i>Ownership</i> |
|---|------------------------------|---|-------------------------------|
| Hirsholmen Handelskompagni A/S, København | 3.783.391 | 725.020 | 100 % |
| | | 2024 kr. DKK | 2023 kr. DKK |

7 | Anpartskapital

Share capital

Anpartskapitalen er fordelt således:

Allocation of Share capital:

A-anparter, 500.000 stk. á nom. 1 kr.

A-shares, 500.000 unit in the denomination of 1 DKK

B-anparter, 8.600.000 stk. á nom. 1 kr.

B-shares, 8.600.000 unit in the denomination of 1 DKK

| | |
|------------------|------------------|
| 500.000 | 500.000 |
| 8.600.000 | 8.600.000 |
| 9.100.000 | 9.100.000 |

8 | Eventualposter mv.

Contingencies etc.

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 72 tkr.

Huslejekontrakten har en opsigelsesperiode på 4 måneder.

Der påhviler herudover selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser.

The company has entered into rent obligations, which at the balance sheet date amount to DKK('000) 72. The rental contract has a notice period of 4 month.

The company is subject to the warranties and service obligations that are common in the industry sector.

Hæftelse i sambeskatningen

Joint liabilities

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 107 tkr. pr. balancedagen.

The Danish companies of the group is jointly and severally liable for tax on the group's jointly taxed income and for certain possible withholding taxes such as dividend tax and royalty tax, and for the joint registration of VAT.

Tax payable of the group's jointly taxed income amounts to DKK ('000) 107 at the Balance Sheet date.

Noter

Notes

9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Charges and securities

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for mellemværende begrænset til 500 tkr. med datterselskabets pengeinstitut.

Til sikkerhed for ejerforeningen er tinglyst ejerpantebreve på i alt 100 tkr.

Til sikkerhed for bankmellemværende med moderselskabet og datterselskabet er det stillet sikkerhed i form af ejerpantebreve nom. 16.690 tkr.

The company has provided a surety bond for balances up to ('000) 500 with the subsidiary's bank.

As security for the owners' association, registered mortgage deeds totaling DKK ('000) 100 are registered.

As security for bank balances with the parent company and the subsidiary, security has been provided in the form of owner's mortgage deeds no. DKK ('000) 16,690.

10 | Nærtstående parter

Related parties

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Louis Johan Hesselholt, Strandvej 123, 9970 Strandby.

Victoria Cecilia Bernier Feliciano, Strandvej 123, 9970 Strandby.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

The Company's related parties include:

Controlling interest

Louis Johan Hesselholt, Strandvej 123, 9970 Strandby.

Victoria Cecilia Bernier Feliciano, Strandvej 123, 9970 Strandby.

Transactions with related parties

The company did not carry out any material transactions that were not concluded on market conditions. According to section 98c, subsection 7 of the Danish Financial Statements Act information is given only on transactions that were not performed on common market conditions.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Årsrapporten for HESSELBERN Holding ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Det er konstateret, at der i årsrapporten for kapitalandelen for 2023 var en væsentlig fejl, som følge af fejlagtig indregning af vareforbrug.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten, hvorved årets resultat for 2023 forringes med 458 tkr. Egenkapitalen er reduceret med 458 tkr., svarende til nettopåvirkningen på årets resultat for 2023.

Indvirkningen er indregnet direkte på egenkapitalen primo, hvor 458 tkr. fragår i "Overført resultat". Sammenligningstal for 2023 er tilrettet i årsrapporten for 2024.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

The Annual Report of HESSELBERN Holding ApS for 2024 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class B and certain provisions applying to reporting class C.

The Annual Report is prepared consistently with the accounting principles applied last year.

Change resulting from material misstatement

A material misstatement has been found in the annual report for the equity investment for 2023 as a result of incorrect recognition of payment for goods.

The misstatement is incorporated in the annual report whereby the profit for the year for 2023 is reduced by DKK ('000) 458. Equity has been reduced by DKK ('000) 458, corresponding to the net impact on the result for the year 2023.

The impact of the material misstatement is recognized directly in equity at the beginning, where DKK ('000) 458 is deducted in "Transferred result". Comparative figures for 2023 have been adjusted in the annual report for 2024.

Income Statement

Net revenue

Net revenue from sale of merchandise and finished goods is recognised in the Income Statement if supply and risk transfer to purchaser has taken place before the end of the year and if the income can be measured reliably and is expected to be received. Net revenue is recognised exclusive of VAT, duties and less discounts related to the sale.

Rental income and expenses have been accrued to cover the period up to the end of the financial year. Payments charged to cover heating are not included in rental income.

Net revenue is recognised exclusive of VAT and less duties and discounts related to the sale.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Other external expenses

Other external expenses include cost of sales, advertising, administration, buildings, bad debts, operational lease expenses, etc.

Income from investments in subsidiaries

The income statement of the parent company recognises the proportional share of the results of each subsidiary after full elimination of intercompany profits/losses and deduction of amortisation of goodwill.

In connection with transfers, potential profits are recognised when the economic rights related to the sold subsidiaries are transferred, however, at the earliest when the profit has been realised or is regarded as realisable. Moreover, realised losses other than impairments are included where identified.

Financial income and expenses

Financial income and expenses include interest income and expenses, financial expenses of finance leases, realised and unrealised gains and losses arising from investments in financial assets, debt and transactions in foreign currencies, amortisation of financial assets and liabilities as well as charges and allowances under the tax-on-account scheme etc. Financial income and expenses are recognised in the income statement by the amounts that relate to the financial year.

Tax

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in the equity by the portion that may be attributed to entries directly to the equity.

Balance Sheet

Property, plant and equipment

Land and buildings, production plant and machinery, other plants, fixtures and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Land is not depreciated.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

Bygninger

Buildings

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Other plant, fixtures and equipment

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

The depreciation base is cost less estimated residual value after end of useful life.

The cost includes the acquisition price and costs incurred directly in connection with the acquisition until the time when the asset is ready to be used. As regards self-manufactured assets, the cost price includes cost of materials, components, subcontractors, direct payroll and indirect production costs.

Straight-line depreciation is provided on the basis of an assessment of the expected useful lives of the assets and their residual value:

| Brugstid <i>Useful life</i> | Restværdi <i>Residual value</i> |
|--------------------------------|------------------------------------|
| 50 år/års | 60 % |
| 5 år/års | 0 % |

Profit or loss on disposal of tangible fixed assets is stated as the difference between the sales price less selling costs and the carrying amount at the time of sale. Profit or loss is recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses.

Financial non-current assets

Investments in subsidiaries are measured in the Parent Company Balance Sheet under the equity method, which is regarded as a method of measuring/consolidation.

Investments in subsidiaries are measured in the Balance Sheet at the proportional share of the enterprises' carrying equity value, calculated in accordance with the Parent Company's accounting policies with deduction or addition of unrealised intercompany profits or losses and with addition or deduction of the residual value of positive or negative goodwill calculated according to the acquisition method.

Net revaluation of investments in subsidiaries is transferred under equity to reserve for net revaluation under the equity value method to the extent that the carrying amount exceeds the acquisition value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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 henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Profit and loss at disposal of investments in subsidiaries are determined as the difference between the net selling price and the carrying amount of the disposed investment at the time of sale, including non-depreciated excess values and goodwill. Profit and loss are recognised in the Income Statement under income from investments.

Subsidiaries with a negative carrying equity value are measured to DKK 0 and any amounts due from these enterprises are written down to the extent that it is deemed to be irrecoverable. If the carrying negative equity value exceeds receivables, the residual amount is recognised under provision for liabilities to the extent that the Company has a legal or actual liability to cover the subsidiaries deficit.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of property, plant and equipment are valued on an annual basis for indications of impairment other than that reflected by amortisation and depreciation.

In the event of impairment indications, an impairment test is made for each asset or group of assets, respectively. If the net realisable value is lower than the carrying amount, the assets are written down to the lower value.

The recoverable amount is calculated at the higher of net selling price and capital value. The capital value is determined as the fair value of the expected net cash flows from the use of the asset or group of assets and the expected net cash flows from sale of the asset or group of assets after the end of its useful life.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is reduced by impairment losses to meet expected losses.

Write-off is performed to provide for losses when an objective indication has been assessed to have incurred that a receivable or a portfolio of receivables are impaired. If there is an objective indication that an individual receivable is impaired, the write-off is performed at individual level.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

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

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

Skyldig skat 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.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Receivables for which there are no objective indication of impairment at individual level are assessed at portfolio level for objective indication of impairment. The portfolios are primarily based on the debtors' registered office and credit rating in accordance with the Company's policy for credit risk management. The objective indicators, which are applied for portfolios, are determined based on the historical loss experiences.

Write-off is determined as the difference between the carrying amount of receivables and the present value of the expected cash flows, including realisable value of any received collaterals. The effective interest rate is used as discount rate for the single receivable or portfolio.

Tax payable and deferred tax

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

The Company is subject to joint taxation with Danish group companies. The current corporation tax is distributed among the joint taxable companies in proportion to their taxable income and with full allocation and refund related to tax losses. The joint taxable companies are included in the on account tax scheme. Joint taxation contributions receivable and payable are recognised in the Balance Sheet under current assets and liabilities, respectively.

Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carry-forwards, are measured at the expected realisable value of the asset, either by set-off against tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår 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 valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that under the legislation in force on the balance sheet date would be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.

Liabilities

Financial liabilities are recognised at the time of borrowing by the amount of proceeds received less borrowing costs. In subsequent periods, the financial liabilities are measured at amortised cost equal to the capitalised value when using the effective interest, the difference between the proceeds and the nominal value being recognised in the income statement over the term of loan.

Amortised cost of current liabilities usually corresponds to nominal value.

Accruals, liabilities

Accruals recognised as liabilities include payments received regarding income in subsequent years.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date. Exchange differences arising between the rate on the transaction date and the rate on the payment date are recognised in the income statement as a financial income or expense.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that are not settled on the balance sheet date are translated at the exchange rate on the balance sheet date. The difference between the exchange rate on the balance sheet date and the exchange rate at the time of occurrence of the receivables or payables is recognised in the income statement as financial income or expenses.

Fixed assets acquired in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date.