

Euro-Latin Trade ApS

c/o PKF Munkebo Vindelev, Hovedvejen 56, 2600 Glostrup

CVR-nr. 25 95 23 32
Company reg. no. 25 95 23 32

Årsrapport

Annual report

2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2022.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 13 December 2022.

Glenn M. Jensen
Dirigent
Chairman of the meeting
Tel (+45) 43 96 06 56 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
Reports	
Ledelsespåtegning	1
Management's statement	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Independent auditor's report	
Ledelsesberetning	
Management's review	
Selskabsoplysninger	8
Company information	
Ledelsesberetning	9
Management's review	
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Financial statements 1 July 2021 - 30 June 2022	
Anvendt regnskabspraksis	10
Accounting policies	
Resultatopgørelse	15
Income statement	
Balance	16
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	19
Statement of changes in equity	
Noter	20
Notes	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.

Ledelsespåtegning

Management's statement

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for Euro-Latin Trade ApS.

Today, the Managing Director has approved the annual report of Euro-Latin Trade ApS for the financial year 2021/22.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

I consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 June 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2021 – 30 June 2022.

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

Further, in my opinion, the Management's review gives a true and fair review of the matters discussed in the Management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

Glostrup, den 13. december 2022
Glostrup, 13 December 2022

Direktion
Managing Director

Glenn M. Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i Euro-Latin Trade ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Euro-Latin Trade ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the Shareholders of Euro-Latin Trade ApS

Opinion

We have audited the financial statements of Euro-Latin Trade ApS for the financial year 1 July 2021 - 30 June 2022, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, for the Company. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 June 2022, and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2021 - 30 June 2022 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henvises til oplysninger i note 1, hvor usikkerhed vedrørende værdiansættelse af selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed er beskrevet. Vi er enige i ledelsens vurdering.

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 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.

Emphasis of Matter

Without modifying our opinion, we refer to note 1, where the uncertainty regarding the valuation of the company's equity investment in group enterprises is described. we agree with the management's assessment.

Management's Responsibilities for the Financial Statements

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Revisors ansvar for revisionen af 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 regnskabsbrugere 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 tilside sættelse af intern kontrol.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

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

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

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

Based on the work we have performed, we conclude that 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 Management's Review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Glostrup, den 13. december 2022

Glostrup, 13 December 2022

PKF Munkebo Vindelev

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

State Authorised Public Accountants

CVR-nr. 14 11 92 99

Company reg. no. 14 11 92 99

Kasper Vindelev

Statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne29389

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet
The company

Euro-Latin Trade ApS
c/o PKF Munkebo Vindelev
Hovedvejen 56
2600 Glostrup

CVR-nr.: 25 95 23 32
Company reg. no.
Stiftet: 21. februar 2001
Established: 21 February 2001
Hjemsted: Glostrup Kommune
Domicile: Glostrup Municipality
Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
Financial year: 1 July 2021 - 30 June 2022
21. regnskabsår
21st financial year

Direktion
Managing Director

Glenn M. Jensen

Revision
Auditors

PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Hovedvejen 56
2600 Glostrup

Bankforbindelse
Bankers

Nordea Bank Danmark A/S, Finland Grønjordsvej 10, 2300 København S

Modervirksomhed
Parent company

GMJ Holding ApS, Glostrup

Dattervirksomhed
Subsidiary

SPI Colombia S.A.S., Colombia

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering af selskabets kapital.

The principal activities of the company

The company's main activity is investment of the company's capital.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed. Ledelsen anerkender, at der er usikkerhed omkring vurderingen af fremtidsudsigterne for den tilknyttede virksomheds kommerialisering af dets vedvarende energiprojekter.

Uncertainties about recognition or measurement

There is uncertainty associated with the valuation of the company's equity investment in group enterprises. The management acknowledges that there is uncertainty about the assessment of the future prospects for the subsidiary commercialization of its sustained energy projects.

Der henvises til note 1.

See note 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 37 t.kr. mod 65 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -35 t.kr. mod 23 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Development in activities and financial matters

The gross profit for the year totals DKK 37.000 against DKK 65.000 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK -35.000 against DKK 23.000 last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Events occurring after the end of the financial year

No events have occurred subsequent to the balance sheet date, which would have material impact on the financial position of the company.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Euro-Latin Trade ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

The annual report for Euro-Latin Trade ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

The accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations, amortisations, writedowns for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

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

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Gross profit

Gross profit comprises the revenue and other external costs.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

The enterprise will be applying IAS 11 and IAS 18 as its basis of interpretation for the recognition of revenue.

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

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Recognition of revenue is exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Other external expenses comprise expenses incurred for administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Staff costs

Staff costs include salaries and wages and other social security costs, etc., for staff members.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

The company is subject to Danish rules on compulsory joint taxation of Danish group enterprises.

The current Danish income tax is allocated among the jointly taxed companies proportional to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).

Statement of financial position

Investments

Investments in subsidarie

Investments in subsidarie is recognised and measured at cost. If the recoverable amount is lower than the cost price, it shall be written down for impairment to this lower value.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Der nedskrives til nettorealisation sværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Euro-Latin Trade ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. The company has chosen to use IAS 39 as a basis for interpretation when recognising impairment of financial assets, which means that impairments must be made to offset losses where an objective indication is deemed to have occurred that an account receivable or a portfolio of accounts receivable is impaired. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

The company is jointly taxed with consolidated Danish companies. The current corporate income tax is distributed between the jointly taxed companies in proportion to their taxable income and with full distribution with reimbursement as to tax losses. The jointly taxed companies are comprised by the Danish tax prepayment scheme.

According to the rules of joint taxation, Euro-Latin Trade ApS is unlimitedly, jointly, and severally liable to pay the Danish tax authorities the total income tax, including withholding tax on interest, royalties, and dividends, arising from the jointly taxed group of companies.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities other than provisions

Other liabilities concerning payables to group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Income statement 1 July - 30 June

All amounts in DKK.

Note	2021/22	2020/21
Bruttofortjeneste		
Gross profit	36.634	65.406
2 Personaleomkostninger Staff costs	-24.000	-24.000
Resultat før finansielle poster		
Profit before net financials	12.634	41.406
Andre finansielle indtægter Other financial income	0	29.874
3 Øvrige finansielle omkostninger Other financial expenses	-47.881	-47.878
Resultat før skat		
Pre-tax net profit or loss	-35.247	23.402
Skat af årets resultat Tax on net profit or loss for the year	0	0
Årets resultat		
Net profit or loss for the year	-35.247	23.402
Forslag til resultatdisponering:		
Proposed appropriation of net profit:		
Overføres til overført resultat Transferred to retained earnings	0	23.402
Disponeret fra overført resultat Allocated from retained earnings	-35.247	0
Disponeret i alt		
Total allocations and transfers	-35.247	23.402

Balance 30. juni

Balance sheet at 30 June

All amounts in DKK.

Aktiver			
Assets			
Note		2022	2021
Anlægsaktiver			
Non-current assets			
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
	Investment in subsidiary	1.791.100	1.764.773
	Finansielle anlægsaktiver i alt		
	Total investments	1.791.100	1.764.773
Anlægsaktiver i alt			
Total non-current assets		1.791.100	1.764.773
Omsætningsaktiver			
Current assets			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
	Receivables from subsidiaries	24.368	0
	Andre tilgodehavender		
	Other receivables	0	77.125
	Tilgodehavender i alt		
	Total receivables	24.368	77.125
	Likvide beholdninger		
	Cash and cash equivalents	31.718	7.901
Omsætningsaktiver i alt			
Total current assets		56.086	85.026
Aktiver i alt			
Total assets		1.847.186	1.849.799

Balance 30. juni

Balance sheet at 30 June

All amounts in DKK.

Passiver			
Equity and liabilities			
Note		2022	2021
Egenkapital			
Equity			
Virksomhedskapital			
Contributed capital		500.000	500.000
Overført resultat			
Retained earnings		-235.128	-199.881
Egenkapital i alt			
Total equity		264.872	300.119
Gældsforpligtelser			
Liabilities other than provisions			
Gæld til tilknyttede virksomheder			
Payables to subsidiaries		125.000	125.000
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt		
Total long term liabilities other than provisions		125.000	125.000
Gæld til tilknyttede virksomheder			
Payables to subsidiaries		0	4.332
Anden gæld			
Other payables		1.457.314	1.420.348
Kortfristede gældsforpligtelser i alt			
Total short term liabilities other than provisions		1.457.314	1.424.680
Gældsforpligtelser i alt			
Total liabilities other than provisions		1.582.314	1.549.680
Passiver i alt			
Total equity and liabilities		1.847.186	1.849.799

Balance 30. juni

Balance sheet at 30 June

All amounts in DKK.

Passiver**Equity and liabilities**

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling**
Uncertainties concerning recognition and measurement
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
Charges and security
- 7 Eventualposter**
Contingencies

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomheds- kapital Contributed capital	Overført resultat Retained earnings	I alt Total
Egenkapital 1. juli 2020			
Equity 1 July 2020	500.000	-223.283	276.717
Årets overførte overskud eller underskud			
Profit or loss for the year brought forward	0	23.402	23.402
Egenkapital 1. juli 2021			
Equity 1 July 2021	500.000	-199.881	300.119
Årets overførte overskud eller underskud			
Profit or loss for the year brought forward	0	-35.247	-35.247
	500.000	-235.128	264.872

Noter

Notes

All amounts in DKK.

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Uncertainties concerning recognition and measurement

Ved opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed, kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien. Værdiansættelsen af selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed afhænger af den tilknyttede virksomheds succes med kommercialiseringen af selskabets vedvarende energiprojekter.

By determining the book value of the company's equity investment in group enterprise, estimates are required of how future effects will affect the value. The valuation of the company's equity investment in group enterprises depends on the subsidiary's successful commercialization of the company's sustained energy projects.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

The estimates are based on assumptions which the management considers to be reasonable, but which are inherently uncertain and unpredictable. The assumptions may be incomplete or inaccurate and unexpected events or circumstances may occur.

Der vurderes at være forøget risiko forbundet med værdien af kapitalandelen.

There is estimated to be an increased risk associated with the value of the equity investment.

2. Personaleomkostninger

Staff costs

Lønninger og gager

Salaries and wages

	2021/22	2020/21
	24.000	24.000
	24.000	24.000

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

Average number of employees

	1	1
--	---	---

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	2021/22	2020/21
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial expenses		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder		
Financial costs, group enterprises	5.000	5.000
Andre finansielle omkostninger		
Other financial costs	42.881	42.878
	47.881	47.878
	30/6 2022	30/6 2021
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Investment in subsidiary		
Kostpris 1. juli 2021		
Acquisition sum, opening balance 1 July 2021	1.764.773	1.206.595
Tilgang i årets løb		
Additions during the year	26.327	558.178
Kostpris 30. juni 2022		
Cost 30 June 2022	1.791.100	1.764.773
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022		
Carrying amount, 30 June 2022	1.791.100	1.764.773
Tilknyttet virksomhed:		
Subsidiary:		
	Hjemsted	Ejerandel
	Domicile	Equity interest
SPI Colombia S.A.S.	Colombia	100 %

Noter

Notes

All amounts in DKK.

5. Gældsforpligtelser

Long term liabilities other than provisions

	Gæld i alt 30/6 2022 Total payables 30 Jun 2022	Kortfristet del af lang- fristet gæld Current portion of long term payables	Langfristet gæld 30/6 2022 Long term payables 30 Jun 2022	Restgæld efter 5 år Outstanding payables after 5 years
Gæld til tilknyttede virksomheder				
Payables to subsidiaries	125.000	0	125.000	0
	125.000	0	125.000	0

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Charges and security

Lån og mellemregning med moderselskab og ultimativ anpartshaver i moderselskab er efterstillet øvrige lån.

Loans and the balance with the parent company and shareholder of the parent company are subordinated to other loans.

7. Eventualposter

Contingencies

Eventualaktiver

Contingent assets

Selskabet har ikke indregnet et udskudt skatteaktiv på 63 t.kr., da der er usikkerhed om hvornår det kan udnyttes i fremtidig indtjening.

The company has not recognized a deferred tax asset of 63 t.DKK, as there is uncertainty about when it can be utilized in future earnings.

Noter

Notes

All amounts in DKK.

7. Eventualposter (fortsat)

Contingencies (continued)

Sambeskatning

Joint taxation

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GMJ Holding ApS, CVR-nr. 31 86 92 93, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

With GMJ Holding ApS, company reg. no 31 86 92 93 as administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for the total corporation tax.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde selskabsskat på renter, royalties og udbytter.

The company is unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for any obligations to withhold tax on interest, royalties, and dividends.