

East of Eden ApS

Malmøgade 5, 2., 2100 København Ø
CVR-nr. 40 71 60 84

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.24 - 30.06.25

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.12.25

Frederik Lotz
Dirigent

GODKENDT
REVISIONSPARTNERSELSKAB



Vi er et uafhængigt medlem af
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

Hobro
Smedevej 1 B
9500 Hobro

www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Noter	10 - 14

Selskabet

East of Eden ApS
Malmøgade 5, 2.
2100 København Ø
Danmark
CVR-nr.: 40 71 60 84
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Frederik Lotz

Revisor

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.24 - 30.06.25 for East of Eden ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.25 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.24 - 30.06.25.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 15. december 2025

Direktionen

Frederik Lotz

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i East of Eden ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for East of Eden ApS for regnskabsåret 01.07.24 - 30.06.25, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder oplysning om 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. 30.06.25 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.24 - 30.06.25 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 revisorers 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

Hobro, den 15. december 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Pia Axelsen

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne34347

Note	2024/25 DKK	2023/24 DKK
Bruttotab	-116.651	-112.782
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-68.101	1.343.584
Andre finansielle indtægter	1.165.350	1.561.134
Andre finansielle omkostninger	-1.046.321	-538.341
Resultat før skat	-65.723	2.253.595
Skat af årets resultat	14.496	-496.151
Andre skatter	-57.418	-39.905
Skatter i alt	-42.922	-536.056
Årets resultat	-108.645	1.717.539
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-108.645	1.717.539
I alt	-108.645	1.717.539

AKTIVER

	30.06.25	30.06.24
	DKK	DKK
Note		
Andre værdipapirer og kapitalandele	20.035.223	22.616.896
Finansielle anlægsaktiver i alt	20.035.223	22.616.896
Anlægsaktiver i alt	20.035.223	22.616.896
Udskudt skatteaktiv	98.690	0
Tilgodehavende selskabsskat	229.913	0
Tilgodehavender i alt	328.603	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.383.055	7.226.216
Værdipapirer og kapitalandele i alt	7.383.055	7.226.216
Likvide beholdninger	34.074.155	30.907.656
Omsætningsaktiver i alt	41.785.813	38.133.872
Aktiver i alt	61.821.036	60.750.768

PASSIVER

	30.06.25	30.06.24
Note	DKK	DKK
Selskabskapital	3.040.000	3.040.000
Overført resultat	42.072.815	42.181.460
Egenkapital i alt	45.112.815	45.221.460
Selskabsskat	0	427.030
Anden gæld	16.708.221	15.102.278
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.708.221	15.529.308
Gældsforpligtelser i alt	16.708.221	15.529.308
Passiver i alt	61.821.036	60.750.768

2 Oplysninger om dagsværdi

3 Eventualforpligtelser

4 Antal medarbejdere

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive investeringsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

2. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 30.06.25	7.383.055	20.035.224	27.418.279
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-156.839	-68.101	-224.940

Dagsværdi for selskabets andre kapitalandele (anlægsaktiver) er den pris, som på målings-
tidspunktet vil kunne opnås ved salg af et aktiv eller overdragelse af en forpligtelse i en
normal handel mellem de uafhængige parter. Der er 3 niveauer af dagsværdimåling:

Niveau 1 anvendes, når dagsværdien er baseret på noterede kurser på aktive markeder.

Niveau 2 anvendes, hvor kursen ikke er noteret, men hvor observerbare data eller en anden
offentlig kurs på aktivets eller forpligtelsens enkelte bestanddele eller på lignende aktiver
eller forpligtelser kan anvendes til fastsættelse af dagsværdien.

Niveau 3 anvendes, hvis kriterierne under niveau 1 og 2 ikke er opfyldte, og der i stedet må
anvendes alternative værdiansættelsesmodeller og -teknikker baseret på ikke observerbare
data.

Selskabets beholdning af unoterede værdipapirer og kapitalandele består af ejerandele på op
til 2% i udenlandske P/E fonde, der investerer i en bred vifte af børsnoterede og unoterede
virksomheder, obligationer, afledte finansielle instrumenter (derivater), investe-
ringsejendomme m.v. overalt i verden. De underliggende investeringer i P/E fondene måles
til dagsværdi, og er sammensat af væsentlige aktiver og forpligtelser på alle 3 niveauer i
dagsværdihierakiet. Kapitalandelene i P/E fondene vurderes samlet set at være omfattet af
niveau 3. P/E fondene aflægger reviderede årsregnskaber, og dagsværdier er opgjort af pro-
fessionelle aktører, herunder investeringsbanker m.v. Den opgjorte dagsværdi af ejer-
andelene i P/E fondene er derfor et direkte resultat af dagsværdiberegningen for de under-
liggende investeringer.

3. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til at investere op til t.EUR 1.500 i værdipapirer og andre kapitalandele. Selskabet har pr. 30.06.25 investeret t.EUR 961 af forpligtelsen.

Selskabet har forpligtet sig til at investere op til t.USD 2.000 i værdipapirer og andre kapitalandele. Selskabet har pr. 30.06.25 investeret t.USD 753 af forpligtelsen.

	2024/25	2023/24
4. Antal medarbejdere		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

BALANCE**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.