

Quay Investments ApS

A.P. Møllers Allé 9C

2791 Dragør

CVR-nummer 25622375

Årsrapport 2021

Annual report 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. maj 2022

The annual report was presented and adopted at the company's annual general meeting 23. maj 2022

Henrik Holst Dietz

Dirigent

Chair

Indholdsfortegnelse

Table of contents

Selskabsoplysninger	2
Company information	2
 Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Statement by management on the annual report	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Auditor's report on compilation of financial state	4
 Ledelsesberetning	6
Management's review	6
 Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Income statement	7
Aktiver	8
Assets	8
Passiver	9
Liabilities and equity	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Notes	11
Anvendt regnskabspraksis	12
Accounting policies	12

Selskabsoplysninger

Company information

Selskab (Company)

Quay Investments ApS

A.P. Møllers Allé 9C

2791 Dragør

Hjemstedskommune: *(Municipality of domicile)* Dragør

CVR-nummer: *(CVR no.)* 25622375

Regnskabsperiode: *(Reporting period)* 1. januar 2021 - 31. december 2021

Direktion (Executive Board)

Winnie Harboe Holst

Gavin Kilduff

Henrik Holst Dietz

Tony Kilduff

Revisor (Auditor)

Dansk Revision Søborg

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Generatorvej 8D

2860 Søborg

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2021 - 31. december 2021 for Quay Investments ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

The Executive Board today considered and approved the annual report of Quay Investments ApS for the period 1. januar 2021 - 31. december 2021.

The annual report, which has not been audited, was prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Executive Board finds that the conditions for preparing unaudited financial statements have been met.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 31. december 2021, and of its financial performance for the financial year 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

In our opinion, the management's review gives a true and fair view of the matters dealt with in the review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be adopted by the annual general meeting.

Dragør, 23. maj 2022

Direktionen:

Executive Board:

Winnie Harboe Holst

Gavin Kilduff

Henrik Holst Dietz

Tony Kilduff

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Auditor's report on compilation of financial state

Til den daglige ledelse i Quay Investments ApS

To the management of Quay Investments ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Quay Investments ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

We have compiled the Financial Statements of Quay Investments ApS for the financial year 1. januar 2021 - 31. december 2021 based on the Company's bookkeeping records and other information provided by you. The Financial Statements comprise accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

We performed our work in accordance with ISRS 4410 Engagements to Compile Financial Statements.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

We have applied our professional expertise to assist you in preparing and presenting the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Auditor Act and International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), which is based on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

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

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the Financial Statements are your responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Auditor's report on compilation of financial state

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

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by you for the compilation of the financial statements. Consequently, we do not express an audit opinion or a review conclusion as to whether these Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Søborg, 23. maj 2022

Dansk Revision Søborg

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905

Michael Wienberg

Registreret revisor

Registered Public Accountant

mne18012

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været som holdingselskab at eje kapitalandele i indenlandske og udenlandske virksomheder og andre investeringsvirksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Principal activities

In common with previous years, the company's principal activities has been as a holding company to own interests in domestic and foreign enterprises and other investment activities, which according to the management seems related.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Development in activities and financial affairs

The company has continued its normal business activities. No isolated events during the financial year are material enough to require disclosure in the management's review.

Developments and results for the year are considered satisfactory.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year which would materially affect the company's conditions.

Income statement

Note	Resultatopgørelse	2021	2020
		EUR	1.000 EUR

Perioden 1. januar - 31. december*The period 1. januar - 31. december*

	Bruttofortjeneste	361.873	-86
	<i>Gross profit</i>		
1	Personaleomkostninger	-56.353	-22
	<i>Staff costs</i>		
	Resultat før finansielle poster	305.519	-108
	<i>Income or loss before net financials</i>		
	Finansielle indtægter	11.739.323	2.485
	<i>Financial income</i>		
	Finansielle omkostninger	-211.272	-92
	<i>Financial expenses</i>		
	Resultat før skat	11.833.570	2.284
	<i>Income or loss before tax</i>		
2	Skat af årets resultat	-194.571	-11
	<i>Tax on the income or loss for the year</i>		
	Årets resultat	11.638.999	2.274
	<i>Net income or loss for the year</i>		
	Forslag til resultatdisponering:		
	<i>Proposal for distribution of net income</i>		
	Overført resultat	11.638.999	2.274
	<i>Retained earnings</i>		
	Resultatdisponering i alt	11.638.999	2.274
	<i>Total distribution of net income</i>		

<i>Assets</i>			
Note	Balance	2021	2020
		EUR	1.000 EUR
Aktiver pr. 31. december			
<i>Assets as at 31. december</i>			
Deposita		1.928	2
<i>Deposits</i>			
Finansielle anlægsaktiver		1.928	2
<i>Fixed asset investments</i>			
Anlægsaktiver i alt		1.928	2
<i>Total non-current assets</i>			
Andre tilgodehavender		8.682.845	7.090
<i>Other receivables</i>			
Tilgodehavender		8.682.845	7.090
<i>Receivables</i>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.812.057	4.507
<i>Other securities and investments</i>			
Værdipapirer og kapitalandele		6.812.057	4.507
<i>Securities and investments</i>			
Likvide beholdninger		10.496.177	2.590
<i>Cash</i>			
Omsætningsaktiver i alt		25.991.078	14.186
<i>Total current assets</i>			
Aktiver i alt		25.993.006	14.188
<i>Total assets</i>			

Liabilities and equity

Note	Balance	2021	2020
		EUR	1.000 EUR

Passiver pr. 31. december*Liabilities and equity as at 31. december*

Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	10.710	11
Overført resultat <i>Transferred earnings</i>	23.542.741	11.904
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	23.553.451	11.914
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Accounts payable</i>	7.865	8
Selskabsskat <i>Income tax</i>	194.571	11
Anden gæld <i>Other payables</i>	2.237.120	2.145
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Debt to shareholders</i>	0	110
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current payables</i>	2.439.555	2.274
Gældsforpligtelser i alt <i>Total payables</i>	2.439.555	2.274
Passiver i alt <i>Total liabilities and equity</i>	25.993.006	14.188

- 3 Eventualforpligtelser
Contingent liabilities
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Charges and securities

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
<i>Equity</i>			
	1.000 EUR	1.000 EUR	1.000 EUR
Perioden 1. januar - 31. december			
Saldo primo	11	11.904	11.914
Årets resultat	0	11.639	11.639
Egenkapital ultimo	11	23.543	23.553
<i>Equity</i>			

Noter*Notes***1 Personaleomkostninger**
Staff costs

Løn og gager <i>Pay and remuneration</i>	56.353	22
Andre omkostninger til social sikring <i>Social security contributions and staff costs</i>	0	0
Personaleomkostninger i alt <i>Total staff costs</i>	56.353	22

Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 2 beskæftigede (sidste år 2).
During the year, the company had an average of 2 employee (last year 2).

2 Skat af årets resultat
Tax on the income or loss for the year

Skat af årets resultat <i>Tax on net income or loss for the year</i>	194.571	11
Skat af årets resultat i alt <i>Tax on the income or loss for the year</i>	194.571	11

3 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.
The company has no contingent liabilities.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.
The company has no charges and securities.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

General

The annual report was prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for reporting class B. The financial statements were prepared using the same accounting policies as last year.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

In addition, the Company has decided to observe certain provisions from higher reporting classes.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The financial statements have been prepared according to the same accounting policies as last year.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, 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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

General principles for recognition and measurement

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

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

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described below for each individual item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, implying the recognition of a constant effective interest rate to maturity. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

In recognition and measurement, foreseeable losses and risks are taken into consideration when arising before the annual report is prepared and proving or disproving matters existing on the balance sheet date.

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost. Also recognised are expenses incurred to generate the earnings for the year, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions, as well as reversals resulting from changes in accounting estimates of amounts previously recognised in the income statement.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Foreign currency translation

During the year, foreign currency transactions are translated at the exchange rates prevailing on the transaction date. Foreign currency receivables, payables and other items that have not been settled on the balance sheet date are translated at the exchange rates prevailing on the balance sheet date.

Realised and unrealised foreign currency translation adjustments are recognised in the income statement under net financials.

Financial instruments are not used to hedge the value expressed in Danish currency of balance sheet items in foreign currencies and future foreign currency transactions.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Gross profit

Other external expenses are aggregated in the item 'Gross profit'.

Andre eksterne omkostninger

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

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, operating lease expenses etc.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries and social security costs, pensions etc. for the company's staff.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Financial income and expenses

Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital gains and losses from foreign currency securities, payables and transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the tax prepayment scheme etc.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Tax on net income or loss for the year

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

Any change in deferred tax as a result of changes in the tax rate is recognised in the income statement.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Balancen

Statement of financial position

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at amortised cost, usually equivalent to nominal value. The value is reduced by write-downs for expected losses following an assessment of each receivable.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Other securities and equity investments

Securities recognised under current assets are measured at fair value at the balance sheet date.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Cash

Includes cash and easily realisable securities which are subject to insignificant risk of changes in value.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Payables

Payables are measured at cost, equivalent to nominal value.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and tax receivable are measured in the balance sheet as tax calculated on the taxable income for the year, adjusted for tax on taxable for previous years and tax prepaid.

Deferred tax on temporary differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts is measured under the balance sheet liability method. Deferred tax is measured on the basis of the tax regulations and rates that, according to the rules in force at the balance sheet date, will apply at the time the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement.