

Mozoquila Holding ApS
Holsteinsgade 12A, 2. th

CVR-nr. 44 81 52 06

Årsrapport 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2026.

Dirigent:
Victor Johan Clausen Brassart



Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om selskabet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse for koncernen	8
Balance for koncernen 31. december	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	10
Noter for koncernen	11
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse for moderselskabet	19
Balance for moderselskabet 31. december	20
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	21
Noter for moderselskabet	22

Mozoquila Holding ApS

Oplysninger om selskabet

Selskab

Mozoquila Holding ApS
CVR-nr. 44 81 52 06
c/o Victor Clausen Brassart
Adresse: Holsteingade 12A, 2.TH
Hjemstedskommune: København

Direktion

Victor Johan Clausen Brassart

Revisor

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44, 2900 Hellerup

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2025 for Mozoquila Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet og koncernen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. april 2026

Direktion



Victor Johan Clausen Brassart
Administrerende direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mozoquila Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mozoquila Holding ApS for regnskabsåret 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Hellerup, den 30. april 2026

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss
statsautoriseret revisor
mne15009

Karsten Sylvest Olsen
statsautoriseret revisor
mne49046

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er drift af fondsmæglervirksomhed i henhold til gældende lovgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret har koncernen videreudviklet sine aktiviteter med fokus på forvaltning og skalering af investeringsstrategierne.

Datterselskabet har i perioden arbejdet med lancering og drift af investeringsprodukter samt opbygning af investorbasen. Samtidig er koncernens operationelle setup blevet styrket med henblik på at understøtte den fremtidige vækst.

Koncernens resultat afspejler aktivitetsniveauet i perioden.

Generalforsamlingen har i december 2025 vedtaget en kapitalforhøjelse, som er fuldt indbetalt, men ikke registreret hos Erhvervsstyrelsen. Da registreringen ikke er gennemført, er kapitalforhøjelsen ikke indregnet i aktiekapitalen eller overkursfonden, men i stedet præsenteret under andre passiver som gæld til hovedaktionæren. Som følge heraf opfylder selskabet ikke kapitalgrundlaget i forhold til minimumskapitalkravene, jf. note 2.

I forbindelse med den ordinære generalforsamling vil der blive gennemført en kapitalforhøjelse på 0,7 mio. kr. via en konvertering af gæld til selskabets hovedaktionær, hvorefter det regulatoriske kapitalkrav er opfyldt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udarbejdelsen af koncernens årsrapport har ikke afdækket usikkerhed ved indregning og måling, ligesom regnskabet ikke har været påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har påvirket indregning og måling af koncernens aktiver, passiver eller resultat. Der henvises til ovenstående omtale af selskabets kapitalforhold.

Selskabet Hafnium AI ApS er stiftet med virkning den 1. januar 2026, hvori Mozoquila Holding ApS har bestemmende indflydelse.

Forventet udvikling

I 2026 forventer koncernen fortsat vækst drevet af stigende aktiver under forvaltning og en udvidelse af investorbasen.

Koncernen har fokus på at levere stabile og konkurrencedygtige risikojusterede afkast samt videreudvikle en skalerbar forretningsmodel.

Mozoquila Holding ApS

Omsætningen forventes at udvikle sig i takt med væksten i aktiver under forvaltning og de tilknyttede gebyrindtægter, understøttet af en disciplineret omkostningsstyring.

Ledelsen vil fortsat prioritere en konsistent investeringsproces, yderligere kapitalrejsning samt en løbende styrkelse af organisationen og den teknologiske infrastruktur.

Videnressourcer

Koncernens forretningsgrundlag er baseret på investeringsrådgivning og porteføljeforvaltning, hvilket stiller høje krav til medarbejdernes kompetencer.

Det er koncernens målsætning at tiltrække og fastholde medarbejdere med stærk faglig ekspertise inden for de finansielle markeder. Der lægges vægt på løbende kompetenceudvikling gennem intern videndeling og efteruddannelse.

Særlige risici

Der vurderes ikke at være særlige driftsrisici ud over, hvad der er sædvanligt for branchen.

Koncernens renterisiko er begrænset og relaterer sig primært til placering af overskydende likviditet, som er indestående på konti i anerkendte pengeinstitutter.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Koncernstruktur

Mozoquila Holding ApS ejer 57,5% af Fondsmæglerselskab Hafnium Investment A/S.

Ledelseshverv – direktion

Administrerende Victor Johan Clausen Brassart

Direktør i Fondsmæglerselskab Hafnium Investment A/S

Resultat- og totalindkomstopgørelse for koncernen 2025

	Note	2025	29.05.2024 - 31.12.2024
Renteindtægter	3	4.548	6.636
Renteudgifter	4	-217.270	-10.433
Netto renteindtægter		-212.722	-3.797
Gebyrer og provisionsindtægter		481.250	0
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		481.250	0
Kursreguleringer	5	204.603	0
Andre driftsindtægter		0	374.586
Udgifter til personale og administration	6	-1.065.591	-772.028
Af og nedskrivninger		-7.187	0
Resultat før skat		-599.648	-401.239
Skat	7	0	0
Årets resultat		-599.648	-401.239
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-599.648	-401.239
Anden totalindkomst			0
Skat af anden totalindkomst		0	0
Anden totalindkomst efter skat		0	0
Årets totalindkomst		-599.648	-401.239
Forslag til resultatdisponering			
Til disposition			
Overført overskud		0	0
Periodens resultat		-599.648	-401.239
I alt til disposition		-599.648	-401.239
Anvendelse af det til disposition værende beløb			
Overført underskud		-599.648	-401.239
Udbytte		0	0
I alt anvendt		-599.648	-401.239
Totalindkomst			
Til moderselskabets aktionærer		-344.797	-230.712
Til minoritetsinteresser		-254.850	-170.527

Balance for koncernen 31. december 2025

Aktiver

	Note	2025	2024
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	459.640	872.097
Aktier mv.		6.462.554	
Driftsmidler og Inventar	9	37.660	-
Periodeafgrænsningsposter		36.227	-
Andre aktiver		236.250	374.586
Aktiver i alt		7.232.330	1.246.683

Passiver

Andre passiver	10	7.076.687	779.278
Gæld i alt		7.076.687	779.278
Egenkapital			
Aktiekapital	11	40.002	40.001
Overkursfond		1.022.697	309.437
Overført overskud eller underskud		(1.000.886)	(230.712)
Egenkapital		61.813	118.726
Minoritetsinteresser		93.831	348.680
Egenkapital i alt		155.644	467.405
Passiver i alt		7.232.331	1.246.683

Noter

Anvendt regnskabspraksis	1
Hoved- og nøgletal	2
Kapitalgrundlag	12
Eventualforpligtelser	13
Finansielle Risici	14
Nærtstående parter	15

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Aktie kapital	Overkurs fond	Overført overskud eller tab	I alt
Egenkapital 1. januar 2025	40.001	828.643	-401.238	467.406
Regulering af minoritetsinteresser	0	-492.867	144.186	-348.681
Moderselskabets andel af egenkapitalen	40.001	335.776	-257.052	118.725
Minoritetsinteresser		492.867	-144.186	348.681
Korrigeret egenkapital for koncerernskabet 1. januar 2025	40.001	828.643	-401.238	467.406
Årets resultat	0	0	-344.797	-344.797
Kapitalforhøjelse	1	194.054	0	194.055
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	1	194.054	-344.797	-150.742
Moderselskabets andel af egenkapitalen 31. december 2025	40.002	529.830	-601.849	-32.017
Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	0	0	-254.850	-254.850
Minoritetsinteressers andel af egenkapitalen 31. december 2025	0	0	-254.850	93.831
Egenkapital 31. december 2025	40.002	1.022.697	-1.000.886	61.813

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Mozoquila Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste hele krone.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Korrektion af egenkapitalen

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2025 er der identificeret en fejl i præsentationen af egenkapitalen i koncernen. I det første regnskabsår blev minoritetsinteresserne ikke opgjort særskilt, og hele egenkapitalen blev ved en fejl præsenteret som tilhørende moderselskabet. Et beløb på 348.680 kr., som tidligere var indregnet i overkursfonden under moderselskabets egenkapital, vedrører i stedet minoritetsinteresserne.

Fejlen er korrigeret som en regulering af primo egenkapitalen pr. 1. januar 2025. Korrektionen har ingen effekt på den samlede egenkapital eller årets resultat, men alene på fordelingen mellem moderselskabets egenkapital og minoritetsinteresserne.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet, som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fondsmæglerselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører perioden.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og fondsmæglerselskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Fondsmæglerselskabet anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Noter (fortsat)

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen, eller – hvis en sådan ikke foreligger – en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Noter for koncernen – resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorarer for kapitalforvaltning, periodiseres over perioden. Honorarer for at gennemføre en given transaktion, for eksempel kurtag og depotgebyrer, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondsmæglerselskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

Andre driftsindtægter og driftsudgifter indeholder indtægter og udgifter af sekundær karakter i forhold til fondsmæglerselskabets aktiviteter.

Noter (fortsat)

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld hertil.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Aktier mv.

Aktier mv. indregnes ved første indregning til dagsværdi. Efterfølgende måles instrumenterne til dagsværdi, og værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. Dagsværdien fastlægges på baggrund af noterede markedspriser på balancedagen, eller – hvis sådanne ikke foreligger – ved anvendelse af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker baseret på observerbare markedsdata.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører under andre aktivposter.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører under andre passivposter.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter (fortsat)

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Kapitalkravene for fondsmæglerselskaber og kapitalnøgletal defineres således:

- Kapitalprocent: Kapitalgrundlag / 25 % af faste omkostninger (i procent). Kapitalprocenten skal udgøre mindst 100 %.
- Kernekapitalprocent: Kernekapital / 25 % af faste omkostninger (i procent). Kernekapitalprocenten skal mindst udgøre 75 %.

2 Femårsoversigt

Hoved- og nøgletal - koncernen	2025	2024
Resultatopgørelse		
Nettorente- og gebyrindtægter	-212.722	-3.797
Udgifter til personale og administration	-1.065.591	-772.028
Årets resultat før skat	-599.648	-401.238
Skat	0	0
Årets resultat	-599.648	-401.238
Balance		
Egenkapital	61.813	467.406
Aktiver i alt	7.232.331	1.246.683
Nøgletal		
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapitalkrav	0,19	1,45
Kapitalprocent	19,2%	145,5%
Kernekapitalprocent	19,2%	145,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	-226,6%	-85,8%

*Nøgletallet er under minimumskapitalkravet og kapitalprocenten på 1,0 / 100%

**Nøgletallet er under kernekapitalprocenten på 75%

Noter (fortsat)

	2025	2024
3 Renteindtægter		
Renteindtægter, bank	1.400	583
Øvrige renteindtægter	3.144	6.053
Renteindtægter i alt	4.544	6.636
4 Renteudgifter		
Renteudgifter, bank	-103	-12
Renteudgifter, hovedaktionær	-208.169	-7.121
Øvrige renteudgifter	-8.998	-3.300
Renteudgifter i alt	-217.270	-10.433
5 Kursreguleringer		
Kursreguleringer vedr. aktier	204.603	0
Kursreguleringer i alt	204.603	0
6 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til direktion:		
	2025	2024
Direktion (flere personer, fast vederlag)	0	0
Direktion (flere personer, variabelt vederlag)	0	0
I alt	0	0
Bestyrelse modtager ikke variabelt vederlag.		
Som følge selskabet er nyetableret uden væsentlig aktivitet har ledelsen ikke oppebåret løn i året.		
Personaleudgifter:		
Lønninger		
Andre udgifter til social sikring	153.575	34,455
Antal beskæftigede		
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til fuldtids-		
beskæftigede	1	1

Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	50.000	50.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	35.250	25.875
Skatterådgivning	-	-
Andre ydelser	-	69.681
I alt honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	85.250	145.556

Andre ydelser vedrører generel regnskabsmæssig og regulatorisk rådgivning.

7 Skat

Selskabet har i 2025 været i en etableringsfase, hvor den skattepligtige indkomst i regnskabsåret 2025 har været negativ. Der foreligger endnu ikke tilstrækkeligt dokumentation for, at det udskudte skatteaktiv kan indregnes i årsregnskabet.

Skatterådgivning	-	-
Andre ydelser	-	69.681
I alt honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	85.250	145.556

Andre ydelser vedrører generel regnskabsmæssig og regulatorisk rådgivning.

8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

	2025	2024
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, anfordring	459.640	872.097
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	459.640	872.097

9 Driftsmidler	2025	2024
Kostpris primo	-	-
Tilgang	44.847	-
Afgang	-	-
Kostpris ultimo	<u>44.847</u>	<u>-</u>
Af- og nedskrivninger primo	-	-
Årets afskrivninger	-7.187	-
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-7.187</u>	<u>-</u>
Bogført værdi	<u>37.660</u>	<u>-</u>

10 Andre passiver

Andre passiver består primært af mellemregninger og gæld med koncernens ejere.

11 Aktiekapital

Selskabets aktiekapital udgør kr. 40.002. Der er ikke aktieklasser

12 Kapitalgrundlag	31.12.2025	31.12.2024
Egenkapital	61.813	467.405
Foreslået udbytte	-	-
Kernekapital	<u>61.813</u>	<u>467.405</u>
Kapitalgrundlag	<u>61.813</u>	<u>467.405</u>

13 Eventualforpligtelser

	31.12.2025
Lejeforpligtelser	<u>91.614</u>

Mozoquila Holding ApS og Hafnium Invest Fondsmæglerselskab A/S indgår i en dansk sambeskatning med Mozoquila Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter fra de sambeskattede selskaber.

Koncernen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

14 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Selskabets væsentligste driftsrisici knytter sig i opstartsfasen til:

- Etablering af kundebase i overensstemmelse med planer og budgetter – minimeres ved:

- o Stram styring af udviklingsplaner og budgetter

Operationelle fejl der medfører tab - minimeres ved:

- Optimering af forretningsgange, herunder ajourførte it-systemer og handelssystemer
- Funktionsadskillelse
- Uddannelse af medarbejderstaben

Tab af nøglemedarbejdere - minimeres ved:

- Knytte medarbejderne tættere til selskabet som partnere
- Kontraktuelle fastsatte konkurrenceklausuler

Som finansiel virksomhed påtager selskabet sig risici af markedsmæssig, kreditmæssig og operationel karakter. Styringen af risici er en væsentlig aktivitet i selskabet. Risiciene styres af retningslinjer, som bestyrelsen har besluttet. Risiciene er begrænsede og knytter sig væsentligt til operationelle risici, som styres ved, at virksomheden har opdaterede forretningsgange, herunder it-teknologi samt handelssystemer, som sikrer en hensigtsmæssig styring af virksomheden.

15 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter udover bestyrelsen og direktionen i selskabet følgende:

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

[Mozoquila Holding ApS C/O Victor Clausen Brassart](#)

[Dubois Holding ApS C/O Alexis Patrick Dubois](#)

Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår eller på omkostningsbasis.

Transaktioner med nærtstående består af gæld til hovedaktionæren, som forrentes på markedsvilkår.

Selskabets regnskabspost "Aktier mv." består af investeringer i Hafnium Investment Fund.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse for 2025 moderselskabet

		29.05.2024
	Note	-
	2025	31.12.2024
Renteindtægter	3	2.438
Renteudgifter		-820
Netto renteindtægter		1.618
Kursregulering		0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3	-230.371
Udgifter til personale og administration	1	-28.299
Resultat før skat		-257.052
Skat	2	0
Årets resultat		-257.052
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat		-257.052
Anden totalindkomst		0
Skat af anden totalindkomst		0
Årets totalindkomst		-257.052
Forslag til resultatdisponering		
Til disposition		
Overført overskud	0	0
Periodens resultat		-257.052
I alt til disposition		-257.052
Anvendelse af det til disposition værende beløb		
Overført underskud		-257.052
Udbytte		0

Balance for moderselskabet 31. december 2025

	Note	2025	2024
Aktiver			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		58.146	39.891
Aktier mv.		6.462.554	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	532.257	471.743
Aktiver i alt		7.052.956	511.634
Passiver			
Gæld			
Andre passiver		6.909.587	392.910
Gæld i alt		6.909.587	392.910
Egenkapital			
Aktiekapital	4	40.002	40.001
Overkursfond		529.830	335.776
Overført overskud eller underskud		-426.463	-257.052
Egenkapital i alt		143.369	118.724
Passiver i alt		7.052.956	511.634

For regnskabspraksis se note 1 i koncernregnskab

For regnskabsmæssige skøn se note 1 i koncernregnskab

For finansielle risici se note 14 i koncernregnskab

For nærtstående parter se note 15 i koncernregnskab

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet 2025

	Aktie kapital	Overkurs fond	Overført overskud eller tab	I alt
Egenkapital 1. januar 2025	40.001	335.776	-257.052	118.725
Årets resultat	0	0	-169.411	-169.411
Kapitalforhøjelse	1	194.054	0	194.055
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	1	194.054	-169.411	24.644
Egenkapital 31. december 2025	40.002	529.830	-426.463	143.370

	Aktie kapital	Overkurs fond	Overført overskud eller tab	I alt
Egenkapital 7. maj 2024	40.001	335.776	0	375.777
Årets resultat	0	0	-257.052	-257.052
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	0	-257.052	-257.052
Egenkapital 31. december 2024	40.001	335.776	-257.052	118.725

Noter for moderselskabet

	2025	2024
1 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3	583
Renteindtægter i alt	3	583
2 Renteudgifter		
Øvrige renteudgifter	-202.614	-988
Renteudgifter i alt	-202.614	-988
3 Udgifter til personale og administration	2025	2024
Øvrige administrationsudgifter	-35,046	-28,299
I alt udgifter til personale og administration	-35,046	-28,299
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	18,750	15,000
Andre erklæringer med sikkerhed	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	13,375	10,700
I alt honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	32,125	25,700
4 Skat		
Selskabet har i 2025 været i en etableringsfase, hvor den skattepligtige indkomst i regnskabsåret 2025 har været negativ. Der foreligger endnu ikke tilstrækkeligt dokumentation for, at det udskudte skatteaktiv kan indregnes i årsregnskabet.		
	31.12.2025	31.12.2024
5 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, anfordring	58,146	39,891
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	58,146	39,891

Noter for moderselskabet

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Kostpris primo	702.114	0
Tilgange i året	<u>223.551</u>	<u>702.114</u>
Kostpris ultimo	<u>925.665</u>	<u>702.114</u>
Værdiregulering primo	-257.052	0
Årets resultat	-136.355	-257.052
Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdiregulering ultimo	<u>-393.407</u>	<u>-257.052</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>532.257</u>	<u>445.062</u>
Kapitalandele omfatter kapitalandele i Fondmæglerselskab Hafnium Investment A/S		

7 Aktiekapital

Selskabets aktiekapital udgør kr. 40.002. Der er ikke aktieklasser

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Karsten Sylvest Olsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Pricewaterhousecoopers Statsautoriseret...
Serienummer: abb48e43-06f5-4706-a615-2b1beef7d10a
IP: 83.136.xxx.xxx
2026-04-30 15:13:50 UTC



Benny Erik Voss

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231 Statsautoriseret revisor

På vegne af: Pricewaterhousecoopers Statsautoriseret...
Serienummer: 30248874-c6e4-4550-9795-b7544c2f69ad
IP: 83.136.xxx.xxx
2026-05-01 05:36:37 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.