

Årsrapport for perioden
1. juli 2023 til 30. juni 2024
Annual report for the period
1 July 2023 to 30 June 2024

RYCO (FINANS) ApS
C/O Suite #274 Østerbrogade 226, st. 1, 2100 København Ø
CVR-nr. 42 54 44 26
CVR no. 42 54 44 26

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 19. december 2024
Adopted at the annual general meeting on 19 December 2024



David Marc Rycott
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side <i>Page</i>
Påtegninger <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport <i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	2
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	4
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	5
Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	6
Resultatopgørelse <i>Income Statement</i>	13
Balance <i>Balance Sheet</i>	14
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	16
Noter <i>Notes</i>	17

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for RYCO (FINANS) ApS.

The executive board has today discussed and approved the annual report of RYCO (FINANS) ApS for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 June 2024 and of the results of the company's operations for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024.

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

In my opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

The financial statements have not been audited. Management considers the criteria for not auditing the financial statements to be met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

København Ø, den 19. december 2024
København Ø, 19 December 2024

Direktion
Executive board



David Marc Rycott
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport
Auditor's report on compilation of the financial statements

Til kapitalejeren i RYCO (FINANS) ApS

Vi har opstillet årsrapporten for RYCO (FINANS) ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

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

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens ansvar.

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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

To the shareholder of RYCO (FINANS) ApS

We have compiled the financial statements of RYCO (FINANS) ApS for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024 based on the company's bookkeeping records and other information made available by enterprise.

The financial statements comprises a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes.

We performed the engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist the enterprise in the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We complied with the relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), including principles relating to integrity, objectivity, professional competence and due care.

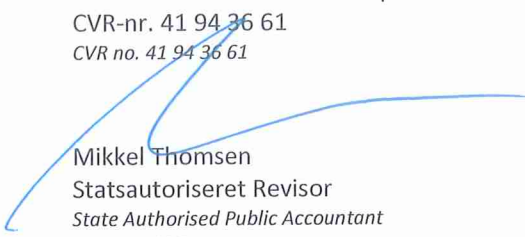
The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the financial statements are the enterprise's responsibility.

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

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport
Auditor's report on compilation of the financial statements

København, den 19. december 2024
Copenhagen, 19 December 2024

Lokal Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 41 94 36 61
CVR no. 41 94 36 61



Mikkel Thomsen
Statsautoriseret Revisor
State Authorised Public Accountant
mne34535
mne34535

Selskabsoplysninger
Company details

Selskabet
The company

RYCO (FINANS) ApS
C/O Suite #274 Østerbrogade 226, st. 1
2100 København Ø

CVR-nr.: 42 54 44 26
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Reporting period: 1 July 2023 - 30 June 2024

Stiftet: 1. juli 2021
Incorporated: 1 July 2021

Regnskabsår: 3. regnskabsår
Financial year: 3rd financial year

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Direktion
Executive board

David Marc Rycott, direktør

Dattervirksomhed
Subsidiaries

Ryco Ejendomme ApS, København
43225499

Revisor
Auditors

Lokal Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Bag Elefanterne 1
1799 København V

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i anpartar og værdipapirer. Der er i året købt en investeringsejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et underskud på kr. 17.027, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en egenkapital på kr. 176.589.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Business review

Like previous years, the principal activities are investinmg in shares and securities. An investment property was purchased this year.

Financial review

The company's income statement for the year ended 30 June 2024 shows a loss of kr. 17.027, and the balance sheet at 30 June 2024 shows equity of kr. 176.589.

Significant events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for RYCO (FINANS) ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023/24 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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 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.

The annual report of RYCO (FINANS) ApS for 2023/24 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B and the Accounting Standard on small enterprises, as well as provisions applying to reporting class C entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

The annual report for 2023/24 is presented in kr.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

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 from the company and the value of the liability can be measured reliably.

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

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administrationsamt lokaler, tab på debitorer.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

Revenue

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration, excluding VAT and other indirect taxes. Revenue is net of all types of discounts granted.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to sales, administration and bad debts etc.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on securities, liabilities and foreign currency transactions, amortisation of financial assets and liabilities and surcharges and allowances under the Danish Tax Prepayment Scheme, etc.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Indtægter af kapitalandele tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Income from investments in subsidiaries, associates and participating interests

Dividend from investments is recognised in the reporting year in which the dividend is declared.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Tax on profit/loss for the year

The company is subject to the Danish rules on compulsory joint taxation of the Group's Danish subsidiaries. Subsidiaries participate in the joint taxation arrangement from the time when they are included in the consolidated financial statements and until the time when they withdraw from the consolidation.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

On payment of joint taxation contributions, the current Danish income tax is allocated between the jointly taxed entities in proportion to their taxable income. Entities with tax losses receive joint taxation contributions from entities that have been able to use tax losses to reduce their own taxable profits.

Årets skat, som 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Balance sheet

Tangible assets

Investment properties

Investment properties comprises investments in land and buildings for purposes of gaining a return on the invested capital in the form of regular operating income and/or capital gains on resale.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

On acquisition, investment properties is measured at cost, comprising the purchase price, including purchase costs.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

The cost of self-erected investment properties comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition, including purchase costs and indirect expenses relating to labour, materials, components and sub-suppliers, until such time as the asset is available for use.

Interest expenses on loans are not recognised in cost during erection and reconstruction periods.

On subsequent recognition, investment properties are measured at fair value. Value adjustments of investment properties are recognised in the income statement.

In management's opinion, the classification of the property as investment properties has not given rise to any difficulty.

The fair value reflects the price for which the property should exchange on the balance sheet date between well-informed and willing parties in an arm's length transaction. The determination of fair value involves significant accounting estimates.

Fixed asset investments

Investments in subsidiaries, associates and participating interests

Investment in subsidiaries, associates and participating interests are measured at cost. If cost exceeds the recoverable amount, a write-down is made to this lower value.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Other securities and investments, fixed assets

Other securities, which include mortgages which management expects will be kept to maturity, are measured at amortised cost. By amortised cost is meant the outstanding receivable recognised at a price calculated as the market value (fair value) on acquisition with a surcharge/allowance of the difference between this value and the redemption price.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of intangible assets, items of property, plant and equipment and investments in subsidiaries, associates and participating interests is tested annually for impairment, other than what is reflected through normal amortisation and depreciation.

Where there is evidence of impairment, an impairment test is performed for each individual asset or group of assets. Write-down is made to the lower of the recoverable amount and the carrying amount.

The recoverable amount is the higher of the net present value and the value in use less expected costs to sell. The net present value is determined as the present value of the anticipated net cash flows from the use of the asset or group of assets and the anticipated net cash flows from the disposal of the asset or group of assets after the end of their useful life.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

RYCO (FINANS) ApS hæfter som administrations-selskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Receivables for which there is no objective evidence of individual impairment are tested for impairment on a portfolio basis. The portfolios are primarily based on debtors' domicile and credit ratings in accordance with the Company's credit risk management policy. The objective indicators used for portfolios are determined based on historical loss experience.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of the receivables and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any collateral received, using the effective interest rate of individual receivables or portfolios of receivables as discount rate.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash and deposits at banks.

Income tax and deferred tax

As management company, RYCO (FINANS) ApS is liable for payment of the subsidiaries' corporate income taxes to the tax authorities.

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

The company and all its Danish group entities are taxed on a joint basis. The current income tax charge is allocated between the jointly taxed entities relative to their taxable income. Tax losses are allocated based on the full absorption method. The jointly taxed entities are eligible for the Danish Tax Prepayment Scheme.

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 netto-realiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 netto-skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Adjustment is made to deferred tax resulting from elimination of unrealised intra-group profits and losses.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the respective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement, with the exception of items taken directly to equity.

Deferred tax assets, including the tax base of tax losses allowed for carry forward, are measured at the value to which the asset is expected to be realised, either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Income statement 1 July 2023 - 30 June 2024

	<u>Note</u>	<u>2023/2024</u> kr.	<u>2022/2023</u> kr.
Bruttotab <i>Gross profit</i>		-41.383	-89.363
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Income from investments in subsidiaries</i>		0	-39.999
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		1.416.579	1.644.566
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	2	-1.397.000	-1.307.113
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		<u>-21.804</u>	<u>208.091</u>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		4.777	-54.868
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		<u><u>-17.027</u></u>	<u><u>153.223</u></u>
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-17.027	153.223
		<u><u>-17.027</u></u>	<u><u>153.223</u></u>

Balance pr. 30. juni 2024
Balance sheet at 30 June 2024

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktiver			
<i>Assets</i>			
Investeringsejendomme <i>Investment properties</i>		954.250	0
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible assets</i>	3	<u>954.250</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>		1	1
Andre værdipapirer og kapitalandele <i>Other financial instruments and equity investments</i>		16.245.956	17.292.371
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>		<u>16.245.957</u>	<u>17.292.372</u>
Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>		<u>17.200.207</u>	<u>17.292.372</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from subsidiaries</i>		13.721	8.776
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		690.949	500.000
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		4.777	0
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		<u>709.447</u>	<u>508.776</u>
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		<u>375.793</u>	<u>259.618</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>		<u>1.085.240</u>	<u>768.394</u>
Aktiver i alt <i>Total assets</i>		<u><u>18.285.447</u></u>	<u><u>18.060.766</u></u>

Balance pr. 30. juni 2024
Balance sheet at 30 June 2024

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u> kr.	<u>2022/23</u> kr.
Passiver			
<i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		40.000	40.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		136.589	153.616
Egenkapital <i>Equity</i>		<u>176.589</u>	<u>193.616</u>
Selskabsdeltagere og ledelse <i>Shareholders and management</i>		17.967.766	17.781.449
Langfristede gældsforpligtelser <i>Total non-current liabilities</i>	4	<u>17.967.766</u>	<u>17.781.449</u>
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		44.902	54.956
Anden gæld <i>Other payables</i>		96.190	30.745
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Total current liabilities</i>		<u>141.092</u>	<u>85.701</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities</i>		<u>18.108.858</u>	<u>17.867.150</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>		<u>18.285.447</u>	<u>18.060.766</u>

Egenkapitalopgørelse
Statement of changes in equity

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. juli 2023 <i>Equity at 1 July 2023</i>	40.000	153.616	193.616
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-17.027	-17.027
Egenkapital 30. juni 2024 <i>Equity at 30 June 2024</i>	40.000	136.589	176.589

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. juli 2022 <i>Equity at 1 July 2022</i>	40.000	393	40.393
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	153.223	153.223
Egenkapital 30. juni 2023 <i>Equity at 30 June 2023</i>	40.000	153.616	193.616

Noter

Notes

	<u>2023/2024</u>	<u>2022/2023</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
<i>Number of fulltime employeess on average</i>		

Selskabets ansatte omfatter alene selskabets direktør, der i årsregnskabslovens forstand vurderes ansat. I selskabslovens forstand er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogle personaleudgifter i årsrapporten.

The Company's employees only include the company's director, who is assessed as an employee within the meaning of the Danish Financial Statements Act. In the sense of the Danish Companies Act, there is no employment relationship, which is why there are no staff expenses in the annual report.

2 Finansielle omkostninger		
<i>Financial costs</i>		
Andre finansielle omkostninger	1.397.000	1.307.113
<i>Other financial costs</i>		
	<u><u>1.397.000</u></u>	<u><u>1.307.113</u></u>

3 Aktiver der måles til dagsværdi

Assets measured at fair value

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene
Assumptions underlying the determination of fair value of investment properties

	Måling af investeringsejendomme			
	<i>Measurement of investment properties</i>			
	Afkastbaseret		Kostpris	Ialt
Salgsværdi	metode	Total		
	<i>Market Value</i>	<i>Return-based model</i>	<i>Cost</i>	<i>Total</i>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Værdi	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>954.250</u>	<u>954.250</u>
<i>Value</i>				
Heraf har ekstern valuar vurderet	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>External assessor's valuation</i>				

Noter Notes

4 Langfristede gældsforpligtelser *Long term debt*

	Gæld 1. juli 2023 <i>Debt at 1 July 2023</i>	Gæld 30. juni 2024 <i>Debt at 30 June 2024</i>	Afdrag næste år <i>Instalment next year</i>	Restgæld efter 5 år <i>Debt outstanding after 5 years</i>
Selskabsdeltagere og ledelse <i>Shareholders and management</i>	17.781.449	17.967.766	0	0
	17.781.449	17.967.766	0	0

5 Eventualforpligtelser *Contingent liabilities*

Sambeskatning *Contingent pension liabilities*

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

The company acts as administration company for the group of companies subject to the Danish scheme of joint taxation and is unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, to pay the total corporation tax.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Any subsequent adjustment of corporate taxes or withholding taxes, etc. may result in changes in the company's liabilities.