

# **Wayfarer Holdings ApS**

**c/o Weco Shipping A/S, Rungsted Strandvej 113, 2960 Rungsted Kyst**

**CVR-nr. 38 22 56 69**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2025**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2026.

---

Claes Leschly Bang  
Dirigent

---

Medlem af:

 Independent member  
**Morison Global**  
 REVISORGRUPPEN DANMARK

---

# Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2025</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	10

# Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Wayfarer Holdings ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2025 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 4. maj 2026

## Direktion

Claes Leschly Bang  
Direktør

## Til kapitalejeren i Wayfarer Holdings ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Wayfarer Holdings ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet 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 Dem 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.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres 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, De 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.

Silkeborg, den 4. maj 2026

## Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

Mathias Blaabjerg Laursen

Statsautoriseret revisor  
mne48471

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Wayfarer Holdings ApS  
c/o Weco Shipping A/S  
Rungsted Strandvej 113  
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 38 22 56 69  
Stiftet: 2. december 2016  
Hjemsted: Hørsholm  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Claes Leschly Bang, Direktør

**Revisor**

Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Stagehøjvej 22  
8600 Silkeborg

## Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år primært bestået af investering i værdipapirer samt hermed beslægtet virksomhed.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-51.035</b>	<b>-53.613</b>
Indtægter af kapitalinteresser	16.943.220	16.848.160
Andre finansielle indtægter	9.134	417.577
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.180.486</u>	<u>-4.010</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b><u>15.720.833</u></b>	<b><u>17.208.114</u></b>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>15.720.833</u></b>	<b><u>17.208.114</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	14.313.138	17.336.599
Overføres til overført resultat	1.407.695	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-128.485</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>15.720.833</u></b>	<b><u>17.208.114</u></b>

## Balance 31. december

---

### Aktiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Kapitalinteresser	1.878.925	1.878.925
3 Andre tilgodehavender	<u>963.308</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.842.233</u>	<u>1.878.925</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.842.233</u></b>	<b><u>1.878.925</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	<u>5.238</u>	<u>6.066</u>
Tilgodehavender i alt	<u>5.238</u>	<u>6.066</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>894.495</u>	<u>742.246</u>
Værdipapirer i alt	<u>894.495</u>	<u>742.246</u>
Likvide beholdninger	<u>1.162.902</u>	<u>34.763</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.062.635</u></b>	<b><u>783.075</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.904.868</u></b>	<b><u>2.662.000</u></b>

## Balance 31. december

---

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	<u>3.977.752</u>	<u>2.570.057</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.027.752</u></b>	<b><u>2.620.057</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	0	1.587
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	866.481	30.006
Anden gæld	<u>635</u>	<u>350</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>877.116</u>	<u>41.943</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>877.116</u></b>	<b><u>41.943</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.904.868</u></b>	<b><u>2.662.000</u></b>

**1 Oplysninger om dagsværdi**

**2 Medarbejderforhold**

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2025	50.000	2.570.057	2.620.057
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.407.695	1.407.695
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	14.313.138	14.313.138
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-14.313.138	-14.313.138
	<u>50.000</u>	<u>3.977.752</u>	<u>4.027.752</u>

**1. Oplysninger om dagsværdi**

	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>
Dagsværdi ultimo	894.496	963.308
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-178.892</u>	<u>0</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>

**2. Medarbejderforhold**

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
--	----------	----------

**3. Andre tilgodehavender**

Selskabet har i regnskabsåret erhvervet warrants (tegningsretter) i WI Alpha 220 ApS med henblik på indirekte investering i et investorselskab. Der er tale om et afledt finansielt instrument, som giver selskabet ret til på nærmere fastsatte vilkår at tegne kapitalandele i investorselskabet. Som grundlag for dagsværdien anvendes seneste transaktionspris fra fundingrunder i investorselskabet. Selskabet er forpligtet til at udnytte tegningsretterne senest 1/7 2035.

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

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

### **Ændring i præsentation og klassifikation**

Klassifikationen af selskabets kapitalandel er ændret fra 'Andre værdipapirer og kapitalandele' til 'Kapitalinteresse' for bedre at afspejle selskabets strategiske tilknytning til det ejede selskab. Ændringen har ikke haft betydning for resultat, balancesum eller egenkapital, men sammenligningstal er tilpasset den nye praksis.

### **Generelt om indregning og måling**

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

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder administrative omkostninger.

### **Indtægter af kapitalinteresse**

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

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Balancen

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalinteresse**

Kapitalinteresse indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter tegningsretter (warrants). Ved første indregning måles de til kostpris og efterfølgende til dagsværdi på balancedagen.

Som grundlag for dagsværdien anvendes seneste transaktionspris fra fundergrunder i investorselskabet. Værdireguleringer indregnes under finansielle poster i resultatopgørelsen.

#### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.