20240719176 92

Årsredovisning

för

Nile AB

556988-0254

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Nile AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 28 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Ängelholm den 18 juli 2024

Helena Berg

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719176 93

Styrelsen och verställande direktören för Nile AB, 556988-0254, med säte i Ängelholm, får härmed avge årsredovining för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Nile är en kontraktstillverkare som tillverkar, marknadsför och säljer tekniska, tryckta självhäftande produkter, främst till Healthcare segmentet. Alla produkter är speciellt utvecklade och anpassade till repsektive kund och applikation. Bolaget verkar även som konsult och rådgivare till kunderna i framtagningsprocessen vid skapandet av nya produkter. Nile är specialiserat på att ge full service från prototyp till fullskalig produktion.

Bolaget har ända sedan start haft en stark tillväxt och så även för 2023. Den nya byggnaden är nu väl utfylld och har gjort den fortsatta expansionen möjlig. Nile har idag sin egen konstruktions- och utvecklingsavdelning, samt toppmoderna maskiner och produktionslokaler.

Nile fortsättter att öka med ny personal båda i produktion, utveckling och på administration. Våra medarbetare är viktiga för vår verksamhet och vår prioritet är att våra kunniga och engagerade medarbetare ska må bra. Vi anser att nyckeln till framgång är vårt höga engagemang, kunskap, kreativitet och flexibilitet.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har nybyggnation av utökad produktion- och lageranläggning påbörjats av fastighetsägare. Förväntas stå klar under 2024.
Förutom nybyggnation i Ängelholm har Nile även startat samarbete med Linxens Tianjin, för att säkerställa produktions efterlevnad.

DS YM
DS HG
DS HB
DS PN
DS AB
DS PL

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719176 94

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Nile fortsätter med investeringsprogrammet som startades under 2023.

Nile ser att den fortsatta turbulensen i omvärlden möjligen kan ha en dämpad påverkan på företagets tillväxt.

Flerårsöversikt (KSEK)	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Nettoomsättning	437 362	285 002	206 361	166 430
Resultat efter finansiella poster	98 144	62 656	37 291	22 796
Balansomslutning	305 414	245 081	101 865	70 059
Soliditet (%)	55,2	36,0	40,1	47,2
Kassalikviditet (%)	140,5	64,5	85,0	96,5

Förändringar i eget kapital

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	60 723 565
årets vinst	57 684 350
	118 407 915
disponeras så att	
i ny räkning överföres	118 407 915
	118 407 915

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

DS PL

DS YM DS HG DS HB DS PN DS AB

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719176 95

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	437 361 656	285 001 560
Övriga rörelseintäkter		12 128 996	6 247 493
		449 490 652	**291 249 053**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-232 542 960	-166 562 055
Övriga externa kostnader	3, 4	-49 185 250	-18 528 152
Personalkostnader	6	-49 125 157	-33 717 726
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 733 334	-5 445 877
Övriga rörelsekostnader		-13 251 984	-5 042 228
		-350 838 685	**-229 296 038**
Rörelseresultat		**98 651 967**	**61 953 015**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	7	0	1 512 939
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 214 962	-76 061
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 723 153	-733 878
		-508 191	**703 000**
Resultat efter finansiella poster		**98 143 776**	**62 656 015**
Bokslutsdispositioner	8	-25 184 358	-16 065 706
Resultat före skatt		**72 959 418**	**46 590 309**
Skatt på årets resultat	9	-15 275 068	-9 345 154
Årets resultat		**57 684 350**	**37 245 155**

DS PL

DS YM DS HG DS HB DS PN DS AB

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken	10	0	16 667
		0	**16 667**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnadpå annans fastighet	11	2 025 239	1 402 562
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	20 623 714	11 218 866
Inventarier, verktyg och installationer	13	2 568 120	2 837 289
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	14		
Pågående anläggningstillgångar		104 250	6 684 378
		25 321 323	**22 143 095**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	15	98 104 818	99 542 421
		98 104 818	**99 542 421**
Summa anläggningstillgångar		**123 426 141**	**121 702 183**
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		28 701 392	42 435 402
Varor under tillverkning		9 480 163	9 147 704
Färdiga varor och handelsvaror		27 066 290	13 447 702
Förskott till leverantörer		2 294 481	0
		67 542 326	**65 030 808**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		35 069 442	43 069 741
Kundfordringar hos koncernföretag		1 666 229	305 034
Aktuella skattefordringar		1 442 731	0
Övriga fordringar		1 753 507	3 213 091
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	3 248 503	3 268 262
		43 180 412	**49 856 128**
Kassa och bank		71 264 906	8 491 866
Summa omsättningstillgångar		**181 987 644**	**123 378 802**
SUMMA TILLGÅNGAR		**305 413 785**	**245 080 985**

20240719176 96

DS YM DS HG DS HB DS PN DS AB DS PA

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719176 97

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	18, 19		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000
		1 000 000	**1 000 000**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		60 723 565	23 478 410
Årets resultat		57 684 350	37 245 155
		118 407 915	**60 723 565**
Summa eget kapital		**119 407 915**	**61 723 565**
Obeskattade reserver	20	61 817 688	36 633 330
Långfristiga skulder	21		
Skulder till koncernföretag		29 914 304	37 392 880
Övriga skulder		12 820 416	16 025 520
Summa långfristiga skulder		**42 734 720**	**53 418 400**
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		2 071 973	2 085 176
Leverantörsskulder		26 490 448	26 732 712
Leverantörsskulder till moderbolag		29 548 204	0
Leverantörskulder till koncernföretag		18 003 123	18 282 616
Aktuella skatteskulder		980 647	9 353 449
Övriga skulder		1 333 625	30 500 658
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	3 025 442	6 351 079
Summa kortfristiga skulder		**81 453 462**	**93 305 690**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**305 413 785**	**245 080 985**

DS PL DS YM DS HG DS HB DS PN DS AB

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719176 98

Kassaflödesanalys

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		98 143 776	62 656 015
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		4 633 004	5 470 374
Betald skatt		-23 222 203	-4 183 318
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**79 554 577**	**63 943 071**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbete		-2 511 518	-26 389 948
Förändring av rörelsefodringar		12 813 498	-26 339 727
Förändring av rörelseskulder		15 841 504	40 824 148
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**105 698 061**	**52 037 544**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-15 141 673	-8 712 891
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		2 100 331	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		0	-102 237 929
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-13 041 342**	**-110 950 820**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		0	53 418 400
Amortering av lån		-29 883 680	-2 215 436
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-29 883 680**	**51 202 964**
Årets kassaflöde		**62 773 039**	**-7 710 312**
Likvida medel vid årets början	24		
Likvida medel vid årets början		8 491 866	16 202 178
Likvida medel vid årets slut		**71 264 905**	**8 491 866**

DS PL
DS YM
DS HG
DS HB
DS PN
DS AB

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177699

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar
Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning
Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Vid försäljning av varor redovisas normalt inkomsten som intäkt när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har överförts från företaget till köparen.

Anläggningstillgångar
Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsperioder tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Varumärke	5

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningnar och nedskrivningar. I anskaffningsvärde ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter
Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Avskrivningar sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjande period eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningar redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Byggnader och mark	10
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3-5
Inventarier, verktyg och installationer	3-5

DS PL DS YM DS HG DS HB DS PN DS AB

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177OO

Finansiella instrument

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Samtliga finansiella instrument värderas och redovisas utifrån verkligt värde i enlighet med reglerna i kapitel 12 i BFNAR 2012:1 (K3).

Leasingavtal

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärde beräknas enligt först in-först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och de indirekta kostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Klassificering

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifter ger.

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentlighet dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

Avgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld. Företaget har valt att tillämpa de förenklingsregler som finns i BFNAR 2012:1.

DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177O1

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning
Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Kassalikviditet (%)
Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

	2023	2022
Nettoomsättningen per rörelsegren		
Sverige	7 524 437	11 085 291
EU	201 884 268	122 609 475
Tredje land	227 952 951	151 306 794
	437 361 656	**285 001 560**

DS PA

DS UM DS HB DS PN DS AB DS HG

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177O2

Not 3 Leasingavtal

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 2 622 086 kronor.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2023	**2022**
Inom ett år	1 342 400	1 261 052
Senare än ett år men inom fem år	1 280 855	3 707 414
	2 623 255	**4 968 466**

Not 4 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 6 Anställda och personalkostnader

	2023	**2022**
Medelantalet anställda		
Kvinnor	31	24
Män	36	24
	67	**48**
Löner och andra ersättningar		
Löner och andra ersättningar	30 856 769	22 400 832
	30 856 769	**22 400 832**
Sociala kostnader		
Pensionskostnader	2 516 637	2 169 052
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	10 322 088	7 157 251
	12 838 725	**9 326 303**
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**43 695 494**	**31 727 135**
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel kvinnor i styrelsen	33 %	33 %
Andel män i styrelsen	67 %	67 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	64 %	60 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	36 %	40 %

DS YM DS HB DS PN DS AB DS HG DS PL

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177703

Not 7 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2023	2022
Erhållna utdelningar	0	1 512 939
	0	**1 512 939**

Not 8 Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Avsättning till periodiseringsfonder	24 000 000	15 000 000
Förändring av överavskrivningar	1 184 358	1 065 706
	25 184 358	**16 065 706**

Not 9 Aktuell och uppskjuten skatt

	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-15 275 068	-9 345 154
Totalt redovisad skatt	**-15 275 068**	**-9 345 154**

Avstämning av effektiv skatt

	2023		2022	
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		72 959 418		46 590 309
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-15 029 640	20,60	-9 597 603
Ej avdragsgilla kostnader	0,16	-115 499	0,10	-45 513
Ej skattepliktiga intäkter	0,00	2 111	-0,68	315 794
Schablonränta på periodiseringsfond	1,94	-132 039	6,63	-18 581
Redovisad effektiv skatt	**20,94**	**-15 275 067**	**20,06**	**-9 345 903**

Not 10 Varumärke

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	500 000	500 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**500 000**	**500 000**
Ingående avskrivningar	-483 333	-383 333
Årets avskrivningar	-16 667	-100 000
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-500 000**	**-483 333**
Utgående redovisat värde	**0**	**16 667**

DS UM DS HB DS PN DS AB DS HG DS PL

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177O4

Not 11 Byggnad på annans fastighet

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 717 133	1 339 175
Inköp	843 650	377 958
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 560 783**	**1 717 133**
Ingående avskrivningar	-314 571	-154 932
Årets avskrivningar	-220 973	-159 639
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-535 544**	**-314 571**
Utgående redovisat värde	**2 025 239**	**1 402 562**

Not 12 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	30 832 231	24 082 125
Inköp	14 911 620	7 356 674
Försäljningar/utrangeringar	-3 313 119	-606 568
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**42 430 732**	**30 832 231**
Ingående avskrivningar	-19 613 366	-15 971 090
Försäljningar/utrangeringar	3 313 119	606 568
Årets avskrivningar	-5 506 771	-4 248 844
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-21 807 018**	**-19 613 366**
Utgående redovisat värde	**20 623 714**	**11 218 865**

DS YM DS HB DS PN DS AB DS HG DS PJ

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177705

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	5 583 469	4 790 020
Inköp	832 240	978 259
Försäljningar/utrangeringar	-276 288	-184 810
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**6 139 421**	**5 583 469**
Ingående avskrivningar	-2 746 180	-1 969 097
Försäljningar/utrangeringar	163 802	161 228
Årets avskrivningar	-988 923	-938 311
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-3 571 301**	**-2 746 180**
Utgående redovisat värde	**2 568 120**	**2 837 289**

Not 14 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	104 251	6 684 378
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**104 251**	**6 684 378**
Utgående redovisat värde	**104 251**	**6 684 378**

Not 15 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	99 542 421	
Förvärv 100% Nile Tianjin Ltd (former Qixi Industry Ltd)		104 032 421
Avyttring Sjoberg&Zhang HK Ltd		-4 490 000
Valutajustering anskaffningsvärde hänförlig till 2022	-1 437 603	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**98 104 818**	**99 542 421**
Utgående redovisat värde	**98 104 818**	**99 542 421**

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	1 134 362	1 304 250
Leasing	846 743	1 498 285
Förskott investeringar	0	6 684 378
Övriga poster	1 267 397	465 727
Övriga poster koncernföretag	87 971	0
	3 336 473	**9 952 640**

DS UM DS HB DS PN DS AB DS HG DS PJ

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177O6

Not 18 Antal aktier och kvotvärde

Namn	Antal aktier	Kvot-värde
Antal Aktier	10 000	100
	10 000	

Not 19 Disposition av vinst eller förlust

	2023-12-31

Förslag till vinstdisposition
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

balanserad vinst	60 723 565
årets vinst	57 684 350
	118 407 915
disponeras så att	
i ny räkning överföres	118 407 915
	118 407 915

Not 20 Obeskattade reserver

	2023-12-31	2022-12-31
Ackumulerade överavskrivningar	4 777 688	3 593 330
Periodiseringsfond 2019	3 040 000	3 040 000
Periodiseringsfond 2020	5 600 000	5 600 000
Periodiseringsfond 2021	9 400 000	9 400 000
Periodiseringsfond 2022	15 000 000	15 000 000
Periodiseringsfond 2023	24 000 000	0
	61 817 688	**36 633 330**
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	132 041	

Not 21 Långfristiga skulder

Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen.

	2023-12-31	2022-12-31
Förfaller senare än fem år efter balansdagen		
Långfristigt lån till koncernbolag	-29 914 304	-37 392 880
Långfristigt lån till Fortuna 67	-12 820 416	-16 025 520
	-42 734 720	**-53 418 400**

DS YM DS HB DS PN DS AB DS HG DS RJ

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177O7

Not 22 Checkräkningskredit

	2023-12-31	2022-12-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till		2 500 000
Utnyttjad kredit uppgår till		0

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner	-7 072 489	-5 604 157
Övriga poster	4 047 046	-746 922
Övriga poster till koncernföretag	-7 350 711	0
	-10 376 154	**-6 351 079**

Not 24 Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
Likvida medel		
Banktillgodohavanden	71 264 906	8 491 866
	71 264 906	**8 491 866**

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 26 Uppgifter om moderföretag

Företaget är till 70% dotterföretag till Financiére Lully D, med säte i Levallois-Perret, reg. nr 81323222000034. Bolaget upprättar inte någon koncernredovisning (se ÅRL 7:e Kap 2) utan hänvisar till den koncernredovisning som Nile ABs moderbolag Financiére Lully D utför.

Not 27 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
För företagets egen räkning:		
Företagsinteckningar		2 500 000
Spärrade bankmedel	11 670 000	
	11 670 000	**2 500 000**

DS PL

DS YM DS HB DS PN DS AB DS HG

DocuSign Envelope ID: C8D23C32-90A7-496B-8134-384663666A04

20240719177O8

Ängelholm

DocuSigned by:
Yvan MALEPART
20ADFEA825DE443...

5/11/2024

Yvan Malépart
Ordförande

DocuSigned by:
Arnaud Brunetiere
0B0FF9B357B441E...

Arnaud Brunetiere

5/10/2024

DocuSigned by:
Hanh Guzelian
638C40E1BA7F4E5...

Hanh Guzelian

5/10/2024

Peter Nilsson

DocuSigned by:
Peter Nilsson
4A05549187A941D...

5/14/2024

Helena Berg
Verkställande direktör

DocuSigned by:
Helena BERG
3AF024ADFA244AA...

5/10/2024

Min revisionsberättelse har lämnats

Per Jakobsson
Revisor

DocuSigned by:
Per Jacobsson
D7718E9358564A8...

5/21/2024

DocuSign

Certificat de réalisation

20241017070057

Identifiant d'enveloppe: 5EBF2CD61C60441C8D22E69D8E227890

État: Complétée

Objet: Complétez l'enveloppe avec DocuSign :

Enveloppe source:

Nombre de pages du document: 16 — Signatures: 5

Nombre de pages du certificat: 5 — Paraphe: 75

Signature dirigée: Activé

Horodatage de l'enveloppe: Activé

Fuseau horaire: (UTC-08:00) Heure normale du Pacifique (États-Unis et Canada)

Émetteur de l'enveloppe:
Gabriela
122 RUE EDOUARD VAILLANT
Levallois-Perret, IDF 92300
gabriela.etienne2@linxens.com
Adresse IP: 109.7.209.233

Suivi du dossier

État: Original
10/05/2024 06:30:36

Titulaire: Gabriela
gabriela.etienne2@linxens.com

Emplacement: DocuSign

Événements de signataire

Hanh Guzelian
hanh.guzelian@linxens.com
Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

Signature

DocuSigned by:
Hanh Guzelian
838C40E1BA7F4E5...

Sélection d'une signature : Style présélectionné
En utilisant l'adresse IP: 88.160.219.200

Horodatage

Envoyée: 10/05/2024 06:54:46
Consultée: 10/05/2024 07:47:54
Signée: 10/05/2024 07:48:34

Divulgation relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:
Accepté: 20/10/2021 06:50:26
ID: 24a7327d-f44c-408f-a3e9-0a82c22e86a4

Yvan MALEPART
yvan.malepart@linxens.com
Senior Vice-President
Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:
Yvan MALEPART
20ADFEA825DE443...

Sélection d'une signature : Style présélectionné
En utilisant l'adresse IP: 88.3.211.80

Envoyée: 10/05/2024 06:54:47
Consultée: 11/05/2024 01:53:33
Signée: 11/05/2024 01:54:00

Divulgation relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:
Accepté: 11/05/2024 01:53:33
ID: 459eab3b-8ffe-4f9f-a478-e571cdc87741

Helena BERG
helena.berg@nile.se
Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:
Helena BERG
3AF024ADFA244AA...

Sélection d'une signature : Style présélectionné
En utilisant l'adresse IP: 83.249.95.105

Envoyée: 10/05/2024 06:54:45
Consultée: 10/05/2024 06:57:11
Signée: 10/05/2024 06:57:41

Divulgation relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:
Accepté: 10/05/2024 06:57:11
ID: aa11644f-a030-42e9-bcfa-842f01a87b6c

Arnaud Brunetiere
Arnaud.Brunetiere@linxens.com
Chief Operating Officer
Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:
Arnaud Brunetiere
0B0FF9B357B441E...

Sélection d'une signature : Style présélectionné
En utilisant l'adresse IP: 86.219.47.67

Envoyée: 10/05/2024 06:54:45
Consultée: 10/05/2024 07:58:26
Signée: 10/05/2024 07:58:58

Jag intygar att kopian stämmer överens med originalet

Événements de signataire	Signature	Horodatage
Divulgation relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques: Accepté: 15/02/2019 01:04:52 ID: a4dee6aa-7d80-4ad7-8bcf-bc0580d2dffe		
Peter Nilsson peter.nilsson@nile.se Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)	DocuSigned by: Peter Nilsson 4A05549187A941D...	Envoyée: 10/05/2024 06:54:46 Renvoyé: 13/05/2024 01:34:55 Renvoyé: 14/05/2024 00:47:07 Consultée: 14/05/2024 06:54:06 Signée: 14/05/2024 06:55:18
	Sélection d'une signature : Style présélectionné En utilisant l'adresse IP: 217.213.75.162 Signé à l'aide d'un périphérique mobile	

Divulgation relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:
Accepté: 15/05/2022 05:08:44
ID: a3d0de83-eddb-476a-affc-dbe2c98e3389

Événements de signataire en personne	**Signature**	**Horodatage**
Événements de livraison à l'éditeur	**État**	**Horodatage**
Événements de livraison à l'agent	**État**	**Horodatage**
Événements de livraison intermédiaire	**État**	**Horodatage**
Événements de livraison certifiée	**État**	**Horodatage**
Événements de copie carbone	**État**	**Horodatage**
Événements de témoins	**Signature**	**Horodatage**
Événements notariaux	**Signature**	**Horodatage**
Récapitulatif des événements de l'enveloppe	**État**	**Horodatages**
Enveloppe envoyée	Haché/crypté	10/05/2024 06:54:47
Livraison certifiée	Sécurité vérifiée	14/05/2024 06:54:06
Signature complétée	Sécurité vérifiée	14/05/2024 06:55:18
Complétée	Sécurité vérifiée	14/05/2024 06:55:18
Événements de paiement	**État**	**Horodatages**

Divulgation relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques

20241017070558

DocuSign

Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: C8D23C3290A7496B8134384663666A04

État: Complétée

Objet: Complétez l'enveloppe avec DocuSign :

Enveloppe source:

Nombre de pages du document: 16 — Signatures: 1

Nombre de pages du certificat: 4 — Paraphe: 15

Signature dirigée: Activé

Horodatage de l'enveloppe: Activé

Fuseau horaire: (UTC-08:00) Heure normale du Pacifique (États-Unis et Canada)

Émetteur de l'enveloppe:
Gabriela
122 RUE EDOUARD VAILLANT
Levallois-Perret, IDF 92300
gabriela.etienne2@linxens.com
Adresse IP: 109.7.209.233

Suivi du dossier

État: Original
15/05/2024 01:31:38

Titulaire: Gabriela
gabriela.etienne2@linxens.com

Emplacement: DocuSign

Événements de signataire

Per Jacobsson
per.jacobsson@kpmg.se
Aditor KPMG
Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

Signature

DocuSigned by:
Per Jacobsson
D7718E935850448...

Sélection d'une signature : Style présélectionné
En utilisant l'adresse IP: 195.84.56.2

Horodatage

Envoyée: 15/05/2024 01:36:15
Renvoyé: 16/05/2024 00:24:24
Renvoyé: 16/05/2024 06:27:10
Consultée: 20/05/2024 23:35:11
Signée: 20/05/2024 23:36:49

Divulgation relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:
Accepté: 20/05/2024 23:35:11
ID: e18adfc9-9d7f-47dd-89a3-da2aa7fc6710

Événements de signataire en personne Signature

Horodatage

Événements de livraison à l'éditeur	État	Horodatage
Événements de livraison à l'agent	État	Horodatage
Événements de livraison intermédiaire	État	Horodatage
Événements de livraison certifiée	État	Horodatage
Événements de copie carbone	État	Horodatage
Événements de témoins	Signature	Horodatage
Événements notariaux	Signature	Horodatage
Récapitulatif des événements de l'enveloppe	État	Horodatages
Enveloppe envoyée	*Haché/crypté*	15/05/2024 01:36:15
Livraison certifiée	Sécurité vérifiée	20/05/2024 23:35:11
Signature complétée	Sécurité vérifiée	20/05/2024 23:36:49
Complétée	Sécurité vérifiée	20/05/2024 23:36:49
Événements de paiement	**État**	**Horodatages**

Divulgation relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques

20241017070 59

20241017070754

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nile AB, org. nr 556988-0254

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nile AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nile ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nile AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2022 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 14 juni 2023 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Jag intygar att kopian stämmer överens med originalet.

Magdalena Persson

Penneo dokumentnyckel: 6AOB1-UT0AT-64G35-8V8HC-LB5A2-5KMJP

20241017070555

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nile AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nile AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.
Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Ängelholm den 21/5 - 24

KPMG AB

Per Jacobsson
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: 6AO81-UT0AT-64G35-8V8HC-LB5A2-5KMJP

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

20241017070S6

Per Åke Henning Jakobsson
Auktoriserad revisor
Serienummer: 637048b8b817bd[...]d59bf0752a118
IP: 195.84.xxx.xxx
2024-05-21 06:39:48 UTC

BankID

Penneo dokumentnyckel: 6AOB1-UT0AT-64G35-8V8HC-LB5A2-5KMJP

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com.** Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**

KMPG LOGO

KPMG SA
EQHO Tower
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

2024071917713

Linxens Financière D

Statutory auditor's report on the annual financial statements

Financial year ending 31 December 2023
Linxens Financière D
122 Rue Edouard Vaillant - 92300 LEVALLOIS PERRET

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 40 80 80 17 GSM - (33) 06 25 43 10 11
SIRET 403 464 628 00029

KPMG S.A., a public accounting and auditing firm
registered with the Paris Order of Chartered Accountants under
under no. 14-30080101 and attached to the Regional Company of
Statutory Auditors of Versailles and the Centre of France.
A French member of the KPMG network of independent firms
independent firms affiliated to KPMG International Limited,
a company incorporated under English law (private company limited by

Public limited company
of Directors
registered office:
Tour EQHO
2 avenue Gambetta CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Share capital: 6 6,497,100
775 726 417 RCS Nanterre

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

20240719177l4

KMPG LOGO

KPMG SA
EQHO Tower
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Linxens Financière D

122 Rue Edouard Vaillant - 92300 LEVALLOIS PERRET

Statutory auditor's report on the annual financial statements

Financial year ending 31 December 2023

To the sole shareholder of Linxens Financière D,

Opinion

In compliance with terms of our appointment by the sole shareholder, we have audited the accompanying financial statements of Linxens Financière D for the year ended 31 December 2023.

We certify that the annual accounts are, with regard to French accounting rules and principles, regular and sincere and give a faithful image of the results of the operations of the past financial year as well as the financial situation and assets of the company at the end of the year.

Basis of opinion

Audit framework

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Our responsibilities under these standards are set out in the section of this report entitled "Statutory Auditors' Responsibilities Relating to the Audit of the Financial Statements".

Independence

We conducted our audit in accordance with the rules of independence set out in the French Commercial Code and in the Code of Ethics for Statutory Auditors, covering the period from 1 January 2023 to the date of issue of our report.

KPMG S.A., a public accounting and auditing firm
registered with the Paris Order of Chartered Accountants under
under no. 14-30080101 and attached to the Regional Company of
Statutory Auditors of Versailles and the Centre of France.
A French member of the KPMG network of independent firms
independent firms affiliated to KPMG International Limited,
a company incorporated under English law (private company limited by

Public limited company
of Directors
registered office:
Tour EQHO
2 avenue Gambetta CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Share capital: € 5,497,100
775 726 417 RCS Nanterre

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
Tél. (33) 02 46 [illegible] (33) 06 25 42 10 11
SIRET 483 454 699 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

KMPG LOGO

20240719177715

Justification of assessments

In accordance with the requirements of Articles L.821-53 and R.821-180 of the French Commercial Code relating to the justification of our assessments, we hereby inform you that the most significant assessments that we have made, in our professional opinion, relate to the appropriateness of the accounting policies used, the reasonableness of the significant estimates made and the overall presentation of the financial statements, particularly in respect of the valuation of investments.

These assessments were made in the context of our audit of the financial statements taken as a whole and of the formulation of our opinion expressed above. We do not express an opinion on any individual component of these financial statements.

Specific procedures

In accordance with professional standards applicable in France, we have also performed the specific procedures required by law.

We have nothing to report with respect to the fair presentation and the conformity with the financial statements of the information given in the Chairman's report and in the other documents relating to the financial position and the financial statements which are addressed to the sole shareholder.

We certify that the information relating to payment periods mentioned in Article D.441-6 of the French Commercial Code is accurate and consistent with the financial statements.

Responsibilities of management and corporate governance bodies with regard to the annual financial statements

It is the responsibility of management to prepare financial statements that give a true and fair view in accordance with French generally accepted accounting principles, and to implement such internal control procedures as it determines are necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, it is the responsibility of management to make an assessment of the company's ability to continue as a going concern, to disclose in those financial statements, where appropriate, necessary information relating to the going concern basis of accounting and to apply the going concern basis of accounting unless the company is to be wound up or cease trading.

The annual financial statements have been approved by the Chairman.

Responsibilities of the statutory auditor in relation to the audit of the annual financial statements

Our responsibility is to issue a report on the financial statements. Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements taken as a whole are free from material misstatement. Reasonable assurance refers to a high level of assurance, but does not guarantee that an audit conducted in accordance with professional standards will identify all material misstatements. Misstatements may be the result of fraud or error and are considered material when it is reasonable to expect that they could, individually or in the aggregate, influence the economic decisions that users of the financial statements make on the basis of the financial statements.

As specified by Article L.821-55 of the French Commercial Code, our role in certifying the financial statements is not to guarantee the viability or quality of the management of your company.

N° Ne Varietur : 24-611
Date : 17 juillet 2024

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔME E.S.I.T.I. - PARIS III
TÉL. (33) 01 48 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

KMPG LOGO

20240719177 16

In an audit conducted in accordance with professional standards applicable in France, statutory auditors exercise professional judgement throughout the audit. In addition:

- they identify and assess the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error, they design and perform audit procedures to address those risks, and they obtain audit evidence that they consider sufficient and appropriate to provide a basis for its opinion. The risk of not detecting a material misstatement due to fraud is higher than the risk of not detecting a material misstatement due to error, because fraud may involve collusion, falsification, deliberate omission, misrepresentation or circumvention of internal control
- they obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate to the circumstances, not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of internal control
- they assess the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as the related disclosures in the financial statements
- they assess the appropriateness of management's application of the going concern accounting policy and determine whether there is any material uncertainty related to events or circumstances that may affect the company's ability to continue as a going concern based on the information obtained. This assessment is based on information gathered up to the date of the report, bearing in mind that subsequent events or circumstances could call into question the company's ability to continue as a going concern. If auditors conclude that there is material uncertainty, they indicate information provided in the annual accounts concerning this uncertainty to readers of their report or they issue a qualified opinion or refuse to certify the accounts if such information is not provided or is not relevant
- they assess the overall presentation of the annual financial statements and whether these statements give a true and fair view of the underlying activities and events

Paris La Défense, 25 June 2024

KPMG SA

(Signature – illegible)

Philippe Grandclerc

Partner

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 47 [illegible] (33) 05 25 42 10 11
SIRET 433 484 620 00020

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

20240719177717

ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

LINXENS FINANCIERE D

Financial year from 01/01/2023 to 31/12/2023

Balance sheet at 31/12/2023

122, rue Edouard Vaillant
92300 LEVALLOIS PERRET

SIRET: 81323222000034
NAF: 6420Z

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉE E.S.I.T. PARIS III
TEL. (33) 02 48 26 [illegible] (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 629 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

20240719718

Contents

Contents	1
Balance sheet Assets	2
Balance sheet Liabilities	3
Income statement	4
Income statement (continued)	5
Summary of significant accounting policies accounting policies I	6
Summary of significant accounting policies accounting policies II	7
Statement of fixed assets	8
Statement of depreciation	9
Statement of provisions	10
Statement of receivables	11
Statement of payables	12
List of subsidiaries and affiliates	13
Identity of the consolidating company	14
Average number of employees	15
Ownership structure	16
Off-balance sheet commitments	17

CHRISTOPHER MOIT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉE E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 48 58 17 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

20240719177I9

Balance sheet

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 48 50 [illegible] 02 - (33) 06 25 92 10 11
SIRET 423 454 628 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

Balance sheet Assets

20240719177720

Fiscal year (months)	From 01/01/2023 to 31/12/2023			From 01/01/2022 to 31/12/2022
	Gross	Depr. & Amort.	Net	Net
Stock subscribed but not called				
Fixed assets				
Intangible fixed assets				
Start-up costs				
Development costs				
Concessions, patents and similar rights				
Purchased goodwill				
Other intangible assets				
Advances and deposits on intangible fixed assets				
Tangible assets				
Land				
Buildings				
Technical installations, equipment and industrial tools	816,157	561,765	254,392	287,081
Other tangible fixed assets	9,972	9,972		
Assets under construction				
Advances and deposits				
Long-term investments				
Investments accounted for using the equity method				
Other investments	1,613,227,745	26,762,154	1,586,465,591	1,533,267,925
Loans to subsidiaries and affiliates	255,372,054	5,802,000	246,570,054	250,372,054
Long-term investments in portfolio companies				
Other long-term investments				
Loans	21,383		21,383	21,383
Other long-term investments	117,293		117,293	104,393
FIXED ASSETS	**1,869,664,602**	**36,135,891**	**1,833,428,712**	**1,784,052,835**
Current assets				
Inventories and work-in-progress				
Raw materials and other supplies				
Work in progress : - Goods				
- Services				
Intermediate and finished goods				
Goods				
Advances and deposits paid on orders	33,049		33,049	13,988
Receivables				
Trade receivables and related accounts	12,267,442		12,267,442	908,172
Other	123,795		123,795	231,739
Capital subscribed and called, unpaid				
Marketable securities				
Own shares				
Other securities				
Cash Instruments				
Cash				
Prepaid expenses	565,769		565,769	219,057
CURRENT ASSETS	**12,990,055**		**12,990,055**	**1,372,956**
Bond issue costs to be amortised				
Bond redemption premiums				
Conversion gains and losses	1,014,207		1,014,207	4,030,254
TOTAL ASSETS	**1,883,668,865**	**36,135,891**	**1,847,432,974**	**1,789,456,043**

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 494 628 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

Balance sheet Liabilities

20240719177 21

Shareholders' equity				
Share or individual capital	(of which paid in)	1,079,126,123	1,079,126,123	1,079,126,123
Share premium			653,106,244	653,106,244
Revaluation differences				
Equity difference				
Reserves :	- Legal			
	- Statutory or contractual			
	- Regulated			
	- Other			
Retained earnings			-186,971,371	-129,786,424
Profit or loss for the year			**52,262,928**	**-57,184,947**
Investment grants				
Regulated provisions				
SHAREHOLDERS' EQUITY			**1,597,523,926**	**1,545,260,996**
Other equity				
Proceeds from issues of redeemable shares				
Conditional advances				
Other				
OTHER EQUITY				
Provisions for liabilities and charges				
Provisions for :	- Risks		1,164,207	4,030,264
	- Charges		578,916	468,544
PROVISIONS FOR LIABILITIES AND CHARGES			**1,743,123**	**4,498,798**
Borrowings and debts				
Convertible bonds				
Other bonds				
Borrowings and debts :	- With credit institutions			
	- Various financial		242,957,178	214,536,566
Advances and deposits received on contracts in progress				
	- Suppliers and related accounts		1,139,034	1,789,441
Debts :	- Tax and social security		4,064,229	1,867,946
	- On fixed assets and related accounts			21,211,000
Other liabilities				
Cash instruments				
Pre-paid income				
BORROWINGS AND DEBTS			**248,160,442**	**239,404,953**
Conversion gains and losses			**5,485**	**291,296**
TOTAL LIABILITIES			**1,847,432,974**	**1,789,456,043**

CHRISTOPHER MOAT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 [illegible] 47 09 • (33) 06 25 42 10 11
SIRET 429 464 628 00026

N° Ne Varietur : 24011
Date : 17 juillet 2024

20240719172 2

Income statement

CHRISTOPHER NOLA
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DUPLOMÉ-EVRARD.T/ PARIS III
TÉL. (33) 02 [illegible] 47 [illegible] (33) 08 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

Income statement

		France		
		Export	Total	
Operating Income				
Sale of goods				
Production sold :	- Goods			
	- Services	16,983,777	16,983,777	11,059,000
Net sales		**16,983,777**	**16,983,777**	**11,059,000**
Production :	- to inventory			
	- capitalized			
Operating grants			18,333	8,607
Write-backs of depreciation, impairment and provisions, expense transfers			58,279	53,181
Other products			2,343	-56
		OPERATING INCOME	**17,062,732**	**11,120,731**
Operating expenses				
Purchases of goods (including customs duties)				
Change in inventories (goods)				
Purchases of raw materials and other supplies				
Changes in inventories (raw materials and other supplies)				
Other purchases and external charges *			6,178,355	6,038,604
Payroll-based taxes			333,623	175,858
Wages and salaries			6,483,260	3,740,062
Payroll taxes			3,556,288	2,009,587
	- Depreciation of fixed assets		32,689	8,172
Provisions for :	- Impairment of fixed assets			
	- Impairment of current assets		8,802,000	
	- Provisions for liabilities and charges		260,372	
Other expenses			90,124	
		OPERATING EXPENSES	**25,736,710**	**11,972,233**
* Including :	- Equipment leasing fees			
	- Property leasing royalties			
		OPERATING PROFIT	**-8,673,978**	**-851,502**
Profit allocated or loss transferred				
Transferred profit/(Losses incurred)				
Interest income				
Interest income from investments			4,256,844	5,843,977
Income from other securities and long-term receivables				
Other interest and similar income				
Reversals of provisions, impairment losses and expense transfers			58,262,045	2,586,957
Foreign exchange gains			601,683	525,667
Net proceeds from disposals of marketable securities				
		FINANCIAL PRODUCTS	**63,120,572**	**8,956,600**
Financial expenses				
Depreciation, amortisation, impairment and provisions			1,014,207	64,423,841
Interest and similar expenses				
Foreign exchange losses			360,096	2,566
Net expenses on disposals of marketable securities				
		INTEREST EXPENSE	**1,374,303**	**64,426,407**
		NET INTEREST EXPENSE	**61,746,269**	**-55,469,806**
		OPERATING INCOME BEFORE INTEREST AND TAX	**53,072,291**	**-56,321,308**

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 01 45 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 494 628 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

20240719177 23

Income statement (continued)

20240719177724

Income statement (continued)		
Extraordinary income		
On management transactions		
Capital transactions		168,082
Reversals of provisions, impairment losses and expense transfers		
EXTRAORDINARY INCOME		**168,082**
Exceptional expenses		
On revenue transactions		900,000
On capital transactions		33,000
Exceptional depreciation, amortisation and provisions		
EXCEPTIONAL EXPENSES		**933,000**
NON-RECURRING EXPENSES		**-764,918**
Employee profit-sharing		
Income tax	**809,363**	**98,721**
TOTAL INCOME	**80,183,305**	**20,245,413**
TOTAL EXPENSES	**27,920,376**	**77,430,361**
PROFIT OR LOSS (Total income - Total expenses)	**52,262,928**	**-57,184,947**

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE ROM
DIPLÔMÉ E.S. INC. PARIS III
TÉL. (34) 04 48 [illegible] 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 429 454 626 99029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

20240719177 25

Appendix

CHRISTOPHER MOT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E... T. - PARIS III
TÉL. (33) 08 48 56 [illegible] (0) (0033) 08 25 12 10 11
SIRET 488 451 929 99929

N° Ne Varietur : 24011
Date : 17 juillet 2024

20240719177726

NOTES TO THE BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT

The balance sheet before distribution for the year ended 31/12/2023 totalling €1,847,432,974 and the income statement for the year, presented in the form of a list, shows income of €52,262,928.

The financial year lasts 12 months, covering the period from 01/01/2023 to 31/12/2023. The notes and tables below form an integral part of the annual accounts.

The annual financial statements have been prepared in accordance with the provisions of ANC Regulation no. 2014-03, as amended, relating to the General Chart of Accounts.

ANC regulation no. 2018-01 of 20 April 2018, amending regulation no. 2014-03 dated 5 June 2014, was approved by the order dated 8 October 2018, published in the *Journal Officiel* on 9 October 2018. This new regulation supplements regulations published before that date and previously accepted accounting principles. The general accounting conventions have been applied, in compliance with the principle of prudence, in accordance with the basic assumptions:

- going concern
- consistency of accounting methods from one financial year to the next
- segregation of accounting periods

This is in accordance with the general rules for the preparation and presentation of annual financial statements. The entity's financial statements have been prepared on a going concern basis.

The basic method used to value items recorded in the accounts is the historical cost method.

I. Key facts

- A reversal of the impairment loss on Linxens Singapore shares was recognised in the amount of €54,232 thousand euros. This reversal results from the annual impairment test, which consists of comparing the book value of the subsidiaries' shares with their value in use, adjusted for net cash positions, in accordance with the accounting rules on assets in application of the ANC regulation. Value in use is based on discounted future earnings, which take into account the Group's macroeconomic outlook over a 5-year horizon.
- on 31 October 2022, the company acquired 68.26% of the shares and voting rights of Nile AB, for €40,314 thousand. Nile AB directly holds 100% of the shares and voting rights of QiXi Industrial Technology CO. Ltd. The parties have agreed that Financière Lully D will pay an earn-out of €19,685 thousand in 2023. This earn-out is an integral part of the acquisition cost of the Nile AB shares.

II. Significant post-balance sheet events

- Following the company's acquisition of a 68.26% stake in Linxens Sweden AB (formerly Nile AB) on October 30 2022, the company acquired the remaining 31.74% from minority shareholders on May 30, 2024, for a price of €42.6 million.

CHRISTOPHER MOFT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 46 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 494 914 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

20240719177727

III. Accounting rules and methods

Equity interests, other long-term investments, marketable securities :
The gross value is the purchase cost excluding incidental expenses. When the inventory value is lower than the gross value, a provision for depreciation is established for the amount of the difference. Financière Lully D assesses the value of investments in subsidiaries and related receivables using the discounted cash flow method, net of subsidiary debt, or using a market value. The discount rate is based on the weighted cost of capital and is determined according to the risks associated with the business.

Tangible fixed assets:
Property, plant and equipment are valued at acquisition cost (purchase price plus incidental expenses).
Depreciation is calculated using the straight-line or reducing balance method over the estimated useful life indicated in the depreciation schedule.

Receivables and payables:
Receivables and payables are valued at their nominal value. A provision is made for receivables when their inventory value is less than their book value.

Foreign currency transactions:
Income and expenses in foreign currencies are recorded at their exchange value on the transaction date. Payables, receivables and cash denominated in foreign currencies are recorded in the balance sheet at the year-end exchange rate. The difference resulting from the discounting of foreign currency payables and receivables at the year-end exchange rate is recorded in the balance sheet under "Translation adjustments". Unrealised foreign exchange losses that have not been offset are covered by a provision for risks.

Provisions:
The company applies article 321 of ANC regulation 2014-03 on liabilities. Provisions for liabilities and charges are set aside to cover probable outflows of resources to third parties, without any consideration for the company. These provisions are estimated taking into consideration the most likely assumptions at the balance sheet date.

Pension commitments:
The collective agreement provides for end-of-career indemnities.
The commitment recognised at the end of the financial year has been valued on the basis of the following assumptions:
- rate of salary increase: 2.30%.
- social security charges: 48.80%
- discount rate: 3.22%.
- mortality table: INSEE TD/TV 10/12

Changes in methods:
There was no change in accounting method during the year.

N° Ne Varietur : 24-0M
Date : 17 juillet 2024

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 41 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

Statement of fixed assets

Fixed assets	Gross value at the beginning of the year	Increases: Revaluations for the year	Increases: Acquisitions, creations, transfers	Decreases: Disposals, retirements, transfers
Intangible fixed assets				
Start-up and development costs				
Other intangible assets				
INTANGIBLE ASSETS				
Tangible assets				
Land				
Buildings: - On own land				
- On other land				
- General, fixtures and fittings, buildings				
Facilities: - Techniques, equipment and tools	816,157			
- General, fixtures and fittings	9,972			
Equipment: - Transport				
- Office and IT equipment, furniture				
Recyclable and other packaging				
Assets under construction				
Advances and payments on account				
TANGIBLE FIXED ASSETS	826,129			
Long-term investments				
Investments accounted for using the equity method				
Other: - Equity interests	1,864,633,923			5,000,000
- Non-current assets				
Loans and other non-current financial assets	125,776			12,900
FINANCIAL ASSETS	1,864,759,698			5,012,900
GRAND TOTAL	1,865,585,827			5,012,900

Fixed assets	Increases: Revaluations	Increases: Acquisitions, creations, transfers	Gross value at the end of the year	Decreases: Disposals, retirements, transfers
Start-up and development costs				
Other intangible assets				
TOTAL				
Land Buildings				
- On clean ground				
- On other people's land				
- Sales, fixtures and fittings, building work.				
Facilities: - Techniques, equipment and tools			816,157	
- Gales, misc. fixtures and fittings			9,972	
Equipment: - Transport				
- Office and computer equipment, mob.				
Recyclable and other packaging				
Assets under construction				
Advances and payments on account				
TOTAL			826,129	
Investments accounted for using the equity method				
Other: - Shareholdings		1,034,125	1,868,599,799	
- Non-current assets				
Loans and other non-current financial assets			138,675	
TOTAL		1,034,125	1,868,738,474	
GRAND TOTAL		1,034,125	1,869,564,602	

Comments: none

CHRISTOPHER MOT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 4 Juillet 2024

20240719177 28

Statement of depreciation

20240719177 29

Statements and movements for the year					
	Opening gross amount	Acquisitions, creations, business mergers	Increases	Decreases	Amount at year-end
Intangible fixed assets					
Start-up and development costs					
Goodwill					
Other intangible assets					
INTANGIBLE ASSETS					
Tangible fixed assets					
Land					
Buildings: - On own land					
Buildings: - On other land					
General installations, fixtures and fittings					
Technical installations, equipment and industrial tools	529,076		32,689		561,765
General installations, fixtures and fittings	9,972				9,972
Transport equipment					
Office and computer equipment, furniture					
Recyclable and other packaging					
TANGIBLE FIXED ASSETS	539,047		32,689		571,737
GRAND TOTAL	539,047		32,689		571,737

Statement of movements affecting the provision for exceptional depreciation							
	Increases			Decreases			
Depreciation by line or split	Rate difference	Building balance sheet	Specific depreciation	Rate difference	Reversal balance sheet	Specific depreciation	Reclassification depreciation at end of year
Intangible fixed assets							
Start-up and development costs							
Goodwill							
Other intangible assets							
TOTAL							
Tangible assets							
Land							
Buildings: - On own land							
Buildings: - On other land							
General installations, fixtures and fittings							
Technical installations, equipment and industrial tools							
General installations, fixtures and fittings							
Transport equipment							
Office and IT equipment, furniture, etc.							
Recyclable and other packaging							
TOTAL							
Transaction costs of equity securities							
GRAND TOTAL							
UNALLOCATED GRAND TOTAL		UNALLOCATED GRAND TOTAL			UNALLOCATED GRAND TOTAL		

Movements during the year affecting provisions for depreciation	Reversals during the year	Increases during the year	Amounts at year-end
Deferred debt issuance costs			
Bond redemption premiums			

Comments: none

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTE
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLOMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TEL. (33) 02 48 66 47 03 - (39) 06 28 12 10 11
SIRET 439 454 628 00020

Statement of provisions

20240719177730

NATURE OF PROVISIONS	Amount at beginning of year	Increases (charges for the year)	Decreases (reversals used during the year)	Amount at end of year
Untaxed provisions				
Provisions for : - Replenishment of deposits				
Provisions for : - Capital expenditure				
Provisions for : - Price increases				
Excess tax depreciation				
Fiscal provision for setting up abroad : - Before 01/01/1992				
Fiscal provision for setting up abroad : - After 01/01/1992				
Provisions for start-up loans				
Other untaxed provisions				
TOTAL				
Risks and charges				
Provisions for : - Litigation		150,000		150,000
Provisions for : - Guarantees given to customers				
Provisions for : - Forward market losses				
Provisions for : - Fines and penalties				
Provisions for : - Foreign exchange losses	4,030,254	1,014,207	4,030,254	1,014,207
Provisions for : - Pensions and bonds	468,544	110,372		578,916
Provisions for : - Taxes				
Provisions for : - Renewal of fixed assets				
Provisions for : - Major maintenance and overhauls				
Provisions for : - Social security contributions and tax on holiday pay				
Other provisions for risks and charges				
TOTAL	**4,498,798**	**1,274,579**	**4,030,254**	**1,743,123**

NATURE OF IMPAIRMENT	Amount at beginning of year	Increases (charges for the year)	Decreases (reversals used during the year)	Amount at end of year
Impairment				
Fixed assets : - Intangible assets				
Fixed assets : - Tangible assets				
Fixed assets : - Investments in equity affiliates				
Fixed assets : - Investments in subsidiaries and affiliates	80,993,945		54,231,791	26,762,154
Fixed assets : - Financial		8,802,000		8,802,000
Inventories and work in progress				
Trade receivables				
Other provisions for impairment				
TOTAL	**80,993,946**	**8,802,000**	**54,231,791**	**35,564,154**
GENERAL TOTAL	**86,492,743**	**10,076,579**	**58,262,046**	**37,307,277**
Of which charges and reversals: - Operating		9,062,372		
Of which charges and reversals: - Financial		1,014,207	58,262,045	
Of which charges and reversals: - Exceptional				

Investments in equity affiliates: Impairment amount

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COURS D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.I. - PARIS II
TEL (33) 02 46 76 47 08 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 928 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

Statement of receivables

Receivables	Gross amount	Amounts less than one year	Amounts more than one year
Fixed assets			
Loans to subsidiaries and affiliates	255,372,054		255,372,054
Loans (1) (2)	21,383		21,383
Other non-current investments	117,293		117,293
Current assets			
Doubtful or disputed customers			
Other trade receivables	12,267,442	12,267,442	
Receivables corresponding to lent securities			
Staff and related accounts	9,647	9,647	
Social security and other social organisations	8,683	8,683	
Income taxes			
Value added tax	13,540	13,540	
Other taxes and levies			
Miscellaneous	3,000	3,000	
Group and associates (2)	87,939	87,939	
Sundry debtors (including receivables relating to repurchase agreements)	985	985	
Prepaid expenses	565,769	565,769	
TOTAL	**268,467,735**	**12,957,007**	**255,510,729**

(1) Amount of loans granted during the year

(1) Repayments obtained during the year

(2) Loans and advances granted to individual members

20240719177 31

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE ROUEN
DIPLÔME E.S.I.T. - PARIS III
Tél. (33) 02 [illegible] (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 020 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

Statement of payables

	Gross amount	Maturities of liability		
		Maturities less than 1 year	Maturities over one to five years	Maturities of more than five years
Convertible bonds (1) Other bonds (1)				
Borrowings from credit institutions (1):				
Borrowings and other financial liabilities (1) (2) - for up to 1 year at the outset				
- Originally due more than 1 year after contracted				
Trade accounts payable	1,139,034	1,139,034		
Payroll and related accounts	1,555,926	1,555,926		
Social security and other social organisations	1,177,586	1,177,586		
Income taxes				
Value added tax	1,218,112	1,218,112		
Guaranteed bonds				
Other taxes and duties	112,606	112,606		
Due to suppliers of fixed assets				
Group and associates (2)	242,957,178			242,957,178
Other liabilities (including liabilities relating to repurchase agreements)				
Liabilities corresponding to lent securities				
Deferred income				
TOTAL	**248,160,442**	**5,203,264**		**242,957,178**

(1) Borrowings taken out during the year

(1) Borrowings repaid during the year

(2) Loans and debts contracted with individual partners

CHRISTOPHER MOAT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 41 03 (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

N° Ne Varietur : 24-0M
Date : 17 juillet 2024

20240717917732

List of subsidiaries and affiliates

Name Headquarters	Capital Shareholders' equity	Percentage held Dividends	Gross value of shares Net value of shares	Advances and loans granted Bonds	Sales excluding tax Results
Subsidiaries (over 50%)					
Linxens Holding	493,108,113	100.00	493,986,263		55,591,136
37, rue des Closeaux - Mantes la Jolie	526,369,610		493,986,263		-110,374,946
Financière Lully E	25,000	100.00	39,025,000		
Munich - Germany	-2,628,000		39,025,000		-2,532,000
Linxens BV	1,964,000	100.00	20,600,358		
Amsterdam - Netherlands	-5,040,000				-693,000
Linxens India Pvt Ltd	410,676	100.00	6,161,796		3,341,911
Mumbai - India	-1,074,954				-1,674,346
Linxens Sweden AB	88,913	68.26	59,998,949		38,099,648
Stockholm - Sweden	14,311,375		59,998,949		6,236,949
Equity interests (10 to 50%)					
Linxens Singapore	222,350,000	17.70	223,800,000		200,614,443
Singapore	508,474,000		169,568,209		38,828,483
Other securities					

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 48 [illegible] 17 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 820 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

2024071917733

Identity of the consolidating company

Company name Registered office	Amount of capital	% held
UNIC FRANCE HOLDING - 122, rue Edouard Vaillant 92300 Levallois Perret	2,266,280,252	100.00

20240719177 34

CHRISTOPHER M
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔME E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 40 56 41 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 433 454 628 00028

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

Average number of employees

Employment category	Employees	Part-time hours
Executives	48	
Supervisors and technicians	5	
Employees		
Workers		
Contract apprentices		
TOTAL	53	

None

20240719177735

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 40 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 629 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

Ownership structure

Equity movement	Number	Nominal value	Amount (EUR)
1 - Shares making up the share capital at the start of the financial year	107,912,612,549	0.01000	1,079,126,125
2 - Shares issued during the year			
3 - Shares redeemed during the year			
4 - Shares making up the end of the financial year (1 + 2 - 3)	107,912,612,549	0.01000	1,079,126,125

20240719177736

CHRISTOPHER MOT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 41 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 629 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : 17 juillet 2024

Off-balance sheet commitments

20240719177737

Commitments given	Amounts Euros
Unmatured discounted bills	
Guarantees and endorsements	
Retirement severance pay	
Borrowings (interest accruing)	
- Movable property	
Finance leases: - Real Estate	
TOTAL	

Other commitments

As part of the acquisition of Nile AB (as described in the "Significant events" note), the company entered into a PUT option contract. This contract allows the seller to irrevocably sell its shares in Nile AB (i.e. 31.74%) to Financière Lully D, according to a contractual formula based on the company's future earnings. This right may be exercised by the seller in February 2025 or 2026. This commitment was valued at €42,600 thousand at the balance sheet date and will be revalued annually until the date on which such right is exercised, or not.

Commitments received	Amounts Euros
Waiver of debt	
TOTAL	

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 48 53 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

N° Ne Varietur : 24-011
Date : Juillet 2024