

# Capitolia ApS

Nørregade 6, 3., 1165 København K

CVR-nr. 38 14 60 41

*Company reg. no. 38 14 60 41*

## Årsrapport *Annual report*

**1. januar - 31. december 2018**  
***1 January - 31 December 2018***

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juli 2019.  
*The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 10 July 2019.*

---

Hannu Kristian Puolitaival  
Dirigent  
*Chairman of the meeting*

## Indholdsfortegnelse

### Contents

---

|   | <b>Side</b><br><b><u>Page</u></b> |
|---|-----------------------------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |                                   |
| <b>Reports</b>  |                                   |
| Ledelsespåtegning                                       | 1                                 |
| <i>Management's report</i>                              |                                   |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2                                 |
| <i>Independent auditor's report on extended review</i>  |                                   |
| <br>  |                                   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |                                   |
| <b>Management's review</b>                              |                                   |
| Selskabsoplysninger                                     | 6                                 |
| <i>Company data</i>                                     |                                   |
| Ledelsesberetning                                       | 7                                 |
| <i>Management's review</i>                              |                                   |
| <br>  |                                   |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>        |                                   |
| <b>Annual accounts 1 January - 31 December 2018</b>     |                                   |
| Resultatopgørelse                                       | 8                                 |
| <i>Profit and loss account</i>                          |                                   |
| Balance   | 9                                 |
| <i>Balance sheet</i>                                    |                                   |
| Noter   | 12                                |
| <i>Notes</i>  |                                   |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 15                                |
| <i>Accounting policies used</i>                         |                                   |

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.

## Ledelsespåtegning *Management's report*

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Capitolia ApS.

The managing director has today presented the annual report of Capitolia ApS for the financial year 1 January to 31 December 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

I consider the accounting policies used appropriate, and in my opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position at 31 December 2018 and of the company's results of its activities in the financial year 1 January to 31 December 2018.

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

I am of the opinion that the management's review includes a fair description of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

København K, den 10. juli 2019  
*København K, 10 July 2019*

**Direktion**  
***Managing Director***

Hannu Kristian Puolitaival

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

---

### Til kapitalejeren i Capitolia ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Capitolia ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### To the shareholder of Capitolia ApS

#### Opinion

We have performed extended review of the annual accounts of Capitolia ApS for the financial year 1 January to 31 December 2018, which comprise accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we believe that the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2018 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January to 31 December 2018 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang** *Independent auditor's report on extended review*

---

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

### **Basis for opinion**

We performed the extended review in accordance with the standard from the Danish Business Authority applicable on auditor's reports to small enterprises and in accordance with the standard from the Danish Institute of State Authorised Public Accountants applicable on extended review of annual accounts prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the below section "Auditor's responsibilities for the extended review of the annual accounts". We are independent of the company in accordance with international ethics standards for accountants (IESBA's Code of Ethics) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these standards and requirements. We believe that the evidence obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **The management's responsibilities for the annual accounts**

The management is responsible for the preparation of annual accounts that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. The management is also responsible for such internal control as the management determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

---

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

### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

In preparing the annual accounts, the management is responsible for evaluating the company's ability to continue as a going concern, and, when relevant, disclosing matters related to going concern and using the going concern basis of accounting when preparing the annual accounts, unless the management either intends to liquidate the company or to cease operations, or if it has no realistic alternative but to do so.

### **Auditor's responsibilities for the extended review of the annual accounts**

Our responsibility is to express an opinion on the annual accounts. This requires that we plan and perform our procedures with the purpose of achieving moderate assurance as to our opinion on the annual accounts. Furthermore, it requires that we perform particularly required additional procedures with a view to achieving further assurance as to our opinion.

An extended review comprises procedures primarily comprising inquiries to the management and to other persons within the enterprise when appropriate, analytical procedures, and the particularly required additional procedures along with an evaluation of the achieved audit evidence.

The scope of the procedures performed during an extended review is less than in case of an audit, and consequently, we do not express any audit opinion on the annual accounts.

### **Statement on the management's review**

The management is responsible for the management's review.

Our opinion on the annual accounts does not cover the management's review, and we do not express any kind of assurance opinion on the management's review.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

---

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 10. juli 2019  
*Copenhagen, 10 July 2019*

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
*State Authorised Public Accountants*  
CVR-nr. 29 44 27 89  
*Company reg. no. 29 44 27 89*

Connie Sjøborg Hansen  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
mne9402

Søren Kristiansen Bünger  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
mne34334

In connection with our extended review of the annual accounts, our responsibility is to read the management's review and in that connection consider whether the management's review is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained during the extended review, or whether it otherwise appears to contain material misstatement.

Furthermore, it is our responsibility to consider whether the management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we believe that the management's review is in accordance with the annual accounts and that it has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Acts. We did not find any material misstatement in the management's review.

## Selskabsoplysninger

### *Company data*

---

|   |  |
|---|--|
| <b>Selskabet</b><br><i>The company</i>          | Capitolia ApS<br>Nørregade 6, 3.<br>1165 København K   |
|   | CVR-nr.: 38 14 60 41<br><i>Company reg. no.</i>  |
|   | Stiftet: 26. oktober 2016<br><i>Established: 26 October 2016</i>                                   |
|   | Hjemsted: København<br><i>Domicile: Copenhagen</i>   |
|   | Regnskabsår: 1. januar - 31. december<br><i>Financial year: 1 January - 31 December</i>            |
| <b>Direktion</b><br><i>Managing Director</i>    | Hannu Kristian Puolitaival   |
| <b>Revision</b><br><i>Auditors</i>              | Redmark<br>Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Dirch Passers Allé 76<br>2000 Frederiksberg |
| <b>Modervirksomhed</b><br><i>Parent company</i> | AS Sun Finance Scandinavia   |



## Ledelsesberetning *Management's review*

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive finanserings- og udlånsvirksomhed samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 59.174.872 kr. mod 5.857.757 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.158.659 kr. mod -7.221.791 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### **The principal activities of the company**

The principal activity of the Company is providing credit facilities to private individuals and all related business in context hereto.

### **Development in activities and financial matters**

The gross profit for the year is DKK 59.174.872 against DKK 5.857.757 last year. The results from ordinary activities after tax are DKK 6.158.659 against DKK -7.221.791 last year. The management consider the results satisfactory.

### **Events subsequent to the financial year**

No events have occurred subsequent to the balance sheet date, which would have material impact on the financial position of the company.

## Resultatopgørelse Profit and loss account

All amounts in DKK.

| <u>Note</u>  | 1/1 2018<br>- 31/12 2018 | 26/10 2016<br>- 31/12 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b><br><b>Gross profit</b>  | <b>59.174.872</b>        | <b>5.857.757</b>           |
| 1 Personaleomkostninger<br><i>Staff costs</i>  | -8.286.504               | -3.040.871                 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver<br><i>Depreciation and writedown relating to tangible fixed assets</i> | -41.867                  | -18.971                    |
| <b>Resultat før finansielle poster</b><br><b>Results before net financials</b>   | <b>50.846.501</b>        | <b>2.797.915</b>           |
| Nedskrivning af finansielle aktiver<br><i>Writedown relating to financial assets</i>                                     | -37.515.294              | -10.099.529                |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger<br><i>Other financial costs</i>  | -5.435.086               | -1.953.152                 |
| <b>Resultat før skat</b><br><b>Results before tax</b>  | <b>7.896.121</b>         | <b>-9.254.766</b>          |
| Skat af årets resultat<br><i>Tax on ordinary results</i>   | -1.737.462               | 2.032.975                  |
| <b>Årets resultat</b><br><b>Results for the year</b>   | <b>6.158.659</b>         | <b>-7.221.791</b>          |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b><br><b>Proposed distribution of the results:</b>                                  |                          |                            |
| Overføres til overført resultat<br><i>Allocated to results brought forward</i>   | 6.158.659                | 0                          |
| Disponeret fra overført resultat<br><i>Allocated from results brought forward</i>  | 0                        | -7.221.791                 |
| <b>Disponeret i alt</b><br><b>Distribution in total</b>  | <b>6.158.659</b>         | <b>-7.221.791</b>          |

**Balance 31. december**  
**Balance sheet 31 December**

---

All amounts in DKK.

| <b>Aktiver</b><br><b>Assets</b>  | 2018              | 2017              |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u>  | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
| <b>Anlægsaktiver</b><br><b>Fixed assets</b>  |                   |                   |
| 3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar<br><i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i> | 81.946            | 59.941            |
| Materielle anlægsaktiver i alt<br><i>Tangible fixed assets in total</i>  | 81.946            | 59.941            |
| Deposita<br><i>Deposits</i>  | 233.694           | 137.500           |
| Finansielle anlægsaktiver i alt<br><i>Financial fixed assets in total</i>                                      | 233.694           | 137.500           |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b><br><b>Fixed assets in total</b>   | <b>315.640</b>    | <b>197.441</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b><br><b>Current assets</b>  |                   |                   |
| Lånetilgodehavender<br><i>Loan receivables</i>   | 51.671.104        | 31.804.189        |
| Udskudte skatteaktiver<br><i>Deferred tax assets</i>   | 1.323.375         | 2.032.975         |
| Andre tilgodehavender<br><i>Other debtors</i>  | 1.453.512         | 4.713             |
| Periodeafgrænsningsposter<br><i>Accrued income and deferred expenses</i>                                       | 715.488           | 126.323           |
| Tilgodehavender i alt<br><i>Debtors in total</i>   | 55.163.479        | 33.968.200        |
| Likvide beholdninger<br><i>Available funds</i>   | 4.777.855         | 2.525.307         |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b><br><b>Current assets in total</b>   | <b>59.941.334</b> | <b>36.493.507</b> |
| <b>Aktiver i alt</b><br><b>Assets in total</b>   | <b>60.256.974</b> | <b>36.690.948</b> |

**Balance 31. december**  
**Balance sheet 31 December**

---

All amounts in DKK.

| <b>Passiver</b><br><i>Equity and liabilities</i>                               | <u>2018</u>              | <u>2017</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>  |                          |                          |
| <b>Egenkapital</b><br><i>Equity</i>  |                          |                          |
| 4 Virksomhedskapital<br><i>Contributed capital</i>                             | 50.000                   | 50.000                   |
| 5 Overført resultat<br><i>Results brought forward</i>                          | <u>-1.063.132</u>        | <u>-7.221.791</u>        |
| <b>Egenkapital i alt</b><br><i>Equity in total</i>                             | <u><b>-1.013.132</b></u> | <u><b>-7.171.791</b></u> |
| <br><b>Gældsforpligtelser</b><br><i>Liabilities</i>                            |                          |                          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder<br><i>Debt to group enterprises</i>          | 10.891.477               | 0                        |
| Anden gæld<br><i>Other debts</i>   | <u>0</u>                 | <u>39.495.195</u>        |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt<br><i>Long-term liabilities in total</i> | <u>10.891.477</u>        | <u>39.495.195</u>        |

**Balance 31. december**  
**Balance sheet 31 December**

---

All amounts in DKK.

| <b>Passiver</b><br><i>Equity and liabilities</i>                                 | <u>2018</u>              | <u>2017</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>  |                          |                          |
| Gæld til pengeinstitutter<br><i>Bank debts</i>                                   | 278                      | 0                        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser<br><i>Trade creditors</i>               | 5.251.367                | 1.335.005                |
| Selskabsskat<br><i>Corporate tax</i>   | 1.027.862                | 0                        |
| Anden gæld<br><i>Other debts</i>   | <u>44.099.122</u>        | <u>3.032.539</u>         |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt<br><i>Short-term liabilities in total</i>  | <u>50.378.629</u>        | <u>4.367.544</u>         |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b><br><i>Liabilities in total</i>                   | <b><u>61.270.106</u></b> | <b><u>43.862.739</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b><br><i>Equity and liabilities in total</i>                  | <b><u>60.256.974</u></b> | <b><u>36.690.948</u></b> |
| <b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b><br><i>Mortgage and securities</i> |                          |                          |
| <b>7 Eventualposter</b><br><i>Contingencies</i>                                  |                          |                          |

## Noter

### Notes

All amounts in DKK.

|  | 1/1 2018<br>- 31/12 2018 | 26/10 2016<br>- 31/12 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|
| <b>1. Personalemkostninger</b>                     |                          |                            |
| <b>Staff costs</b>                                 |                          |                            |
| Lønninger og gager                                 |                          |                            |
| <i>Salaries and wages</i>                          | 6.727.111                | 2.465.540                  |
| Pensioner  |                          |                            |
| <i>Pension costs</i>                               | 377.819                  | 189.669                    |
| Andre omkostninger til social sikring              |                          |                            |
| <i>Other costs for social security</i>             | 46.672                   | 17.325                     |
| Personalemkostninger i øvrigt                      |                          |                            |
| <i>Other staff costs</i>                           | 1.134.902                | 368.337                    |
|  | <b>8.286.504</b>         | <b>3.040.871</b>           |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere     |                          |                            |
| <i>Average number of employees</i>                 | 14                       | 5                          |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |                          |                            |
| <b>Other financial costs</b>                       |                          |                            |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder |                          |                            |
| <i>Financial costs, group enterprises</i>          | 0                        | 1.064.920                  |
| Andre finansielle omkostninger                     |                          |                            |
| <i>Other financial costs</i>                       | 5.435.086                | 888.232                    |
|  | <b>5.435.086</b>         | <b>1.953.152</b>           |

## Noter

### Notes

All amounts in DKK.

|   | <u>31/12 2018</u>        | <u>31/12 2017</u>        |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>                 |                          |                          |
| <i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i> |                          |                          |
| Kostpris 1. januar 2018   |                          |                          |
| <i>Cost 1 January 2018</i>  | 78.912                   | 0                        |
| Tilgang i årets løb   |                          |                          |
| <i>Additions during the year</i>                                  | <u>63.872</u>            | <u>78.912</u>            |
| <b>Kostpris 31. december 2018</b>                                 | <b><u>142.784</u></b>    | <b><u>78.912</u></b>     |
| <i>Cost 31 December 2018</i>                                      |                          |                          |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018                              |                          |                          |
| <i>Amortisation and writedown 1 January 2018</i>                  | -18.971                  | 0                        |
| Årets afskrivninger   |                          |                          |
| <i>Depreciation for the year</i>                                  | <u>-41.867</u>           | <u>-18.971</u>           |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>                    | <b><u>-60.838</u></b>    | <b><u>-18.971</u></b>    |
| <i>Amortisation and writedown 31 December 2018</i>                |                          |                          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>                    | <b><u>81.946</u></b>     | <b><u>59.941</u></b>     |
| <i>Book value 31 December 2018</i>                                |                          |                          |
| <br>  |                          |                          |
| <b>4. Virksomhedskapital</b>                                      |                          |                          |
| <i>Contributed capital</i>  |                          |                          |
| Virksomhedskapital 1. januar 2018                                 |                          |                          |
| <i>Contributed capital 1 January 2018</i>                         | <u>50.000</u>            | <u>50.000</u>            |
|   | <b><u>50.000</u></b>     | <b><u>50.000</u></b>     |
| <br>  |                          |                          |
| <b>5. Overført resultat</b>                                       |                          |                          |
| <i>Results brought forward</i>                                    |                          |                          |
| Overført resultat 1. januar 2018                                  |                          |                          |
| <i>Results brought forward 1 January 2018</i>                     | -7.221.791               | 0                        |
| Årets overførte overskud eller underskud                          |                          |                          |
| <i>Profit or loss for the year brought forward</i>                | <u>6.158.659</u>         | <u>-7.221.791</u>        |
|   | <b><u>-1.063.132</u></b> | <b><u>-7.221.791</u></b> |

## Noter

### Notes

---

*All amounts in DKK.*

#### **6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

##### ***Mortgage and securities***

Af selskabets likvide beholdninger er 600 t.kr. pantsat overfor tredjemand.

*An amount of DKK 600 thousand of the company's available funds is comprised by the security to third part.*

#### **7. Eventualposter**

##### ***Contingencies***

##### **Eventualforpligtelser**

##### ***Contingent liabilities***

Selskabet har indgået erhvervslejekontrakter, der kan opsiges med op til 4 måneders varsel. Restforpligtelsen udgør tkr. 210.

*The company has entered into corporate leases with up to 4 months termination. The total liability amount to kDKK 210.*



## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies used*

---

Årsrapporten for Capitolia 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.

#### **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.

The annual report for Capitolia ApS is presented in accordance with those regulations of the Danish Financial Statements Act concerning companies identified as class B enterprises. Furthermore, the company has chosen to comply with some of the rules applying for class C enterprises.

#### **Recognition and measurement in general**

Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the profit and loss account.

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies used*

---

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Certain fixed asset investments and liabilities are measured at amortised cost, by which method a fixed, effective interest is recognised during the useful life of the asset or the liability. Amortised cost is recognised as the original cost with deduction of any payments and additions/deductions of the accrued amortisation of the difference between cost and nominal amount. In this way capital losses and capital profits are spread over the useful life.

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

#### **Translation of foreign currency**

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials.

Debtors, creditors, and other monetary items in foreign currency are translated by using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or the recognition in the latest annual accounts of the amount owed or the liability is recognised in the profit and loss account under financial income and expenses.

## The profit and loss account

#### **Gross profit**

The gross profit comprises the net turnover, other operating income, and external costs.

## **Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies used*

---

Nettoomsætningen indeholder renter og gebyrer tilknyttet til låneudstedelser og indregnes i resultatopgørelsen i den periode indtægten vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Herudover indregnes nedskrivning og tab på udlån ligeledes under finansielle indtægter og omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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.

The net turnover comprises interest and fees related to loans and is recognised in the profit and loss account in the period it relates to.

Other external costs comprise costs for sales, administration and premises.

### **Staff costs**

Staff costs include salaries and wages including holiday allowances, pensions and other costs for social security etc. for staff members.

### **Depreciation, amortisation and writedown**

Depreciation, amortisation and writedown comprise depreciation on, amortisation of and writedown relating to intangible and tangible fixed assets respectively.

### **Net financials**

Net financials comprise interest, realised and unrealised capital gains and losses concerning financial assets and liabilities, amortisation of financial assets and liabilities, additions and reimbursements under the Danish tax prepayment scheme, etc. Furthermore provisions and losses on receivables are recognized as net financials. Financial income and expenses are recognised in the profit and loss account with the amounts that concerns the financial year.

### **Tax of the results for the year**

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies used*

---

#### Balancen

##### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  
*Other plants, operating assets, fixtures and furniture*

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

##### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

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

#### The balance sheet

##### **Tangible fixed assets**

Tangible fixed assets are measured at cost with deduction of accrued depreciation and writedown.

The basis of depreciation is cost with deduction of any expected residual value after the end of the useful life of the asset. The amortisation period and the residual value are determined at the acquisition date and reassessed annually. If the residual value exceeds the book value, the amortisation discontinues.

The cost comprises the acquisition cost and costs directly attached to the acquisition until the time when the asset is ready for use.

Depreciation takes place on a straight line basis and based on an evaluation of the expected useful life:

Brugstid  
*Useful life*

3 år/years

Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the profit and loss account in the year of acquisition.

##### **Writedown of fixed assets**

The book values of both intangible and tangible fixed assets as well as equity investments in subsidiaries and associated enterprises are subject to annual impairment tests in order to disclose any indications of impairment beyond those expressed by amortisation and depreciation respectively.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies used*

---

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

If indications of impairment are disclosed, impairment tests are carried out for each individual asset or group of assets respectively. Writedown takes place to the recoverable amount, if this value is lower than the book value.

The recoverable value is equal to the value of the net selling price or the value in use, whichever is higher. The value in use is determined as the present value of the expected net cash flow deriving from the use of the asset or the group of assets.

Previously recognised writedown is reversed when the condition for the writedown no longer exist. Writedown relating to goodwill is not reversed.

#### **Debtors**

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.

#### **Accrued income and deferred expenses**

Accrued income and deferred expenses recognised under assets comprise incurred costs concerning the next financial year.

#### **Available funds**

Available funds comprise cash at bank.

## Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

---

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto-skatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Corporate tax and deferred tax**

Current tax receivable and tax liabilities are recognised in the balance sheet at the amount calculated on the basis of the expected taxable income for the year adjusted for tax on previous years' taxable income and prepaid taxes. Tax receivable and tax liabilities are set off to the extent that legal right of set-off exists and if the items are expected to be settled net or simultaneously.

Deferred tax is measured on the basis of all temporary differences in assets and liabilities with a balance sheet focus.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses eligible for carry over, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation on the balance sheet date and prevailing when the deferred tax is expected to be released as current tax.

### **Liabilities**

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.