

Mintec Europe A/S
Vesterbrogade 149 2. b4., 1620 København V

Årsrapport for
Annual report
2022/23

CVR-nr. 32 45 08 73
Company reg. no. 32 45 08 73

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juli 2024.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 5 July 2024.

Spencer Henderson Wicks
dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

Side

Page

	Påtegninger
	Reports
1	Ledelsespåtegning <i>Management's statement</i>
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>
	Ledelsesberetning
	Management's review
7	Selskabsoplysninger <i>Company information</i>
8	Ledelsesberetning <i>Management's review</i>
	Årsregnskab 1. oktober 2022 - 31. december 2023
	Financial statements 1 October 2022 - 31 December 2023
9	Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>
16	Resultatopgørelse <i>Income statement</i>
17	Balance <i>Balance sheet</i>
21	Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>
22	Noter <i>Notes</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, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.

Ledespåtegning

Management's statement

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Mintec Europe A/S.

Today, the Board of Directors and the Managing Director have approved the annual report of Mintec Europe A/S for the financial year 2022/23.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 31. december 2023.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2022 - 31 December 2023.

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

Further, in our opinion, the Management's review gives a true and fair review of the matters discussed in the Management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

København, den 5. juli 2024
Copenhagen, 5 July 2024

Direktion
Managing Director

Lasse Hvid-Jørgensen
Direktør
Managing Director

Bestyrelse
Board of directors

Spencer Henderson Wicks
Formand
Chairman

Mark James Ashworth
Næstformand
Deputy Chairman

Christopher Michael Oliver

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejeren i Mintec Europe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mintec Europe A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the Shareholder of Mintec Europe A/S

Opinion

We have audited the financial statements of Mintec Europe A/S for the financial year 1 October 2022 - 31 December 2023, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, for the Company. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023, and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2022 - 31 December 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for conclusion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Management's Responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is 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, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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 5. juli 2024
Copenhagen, 5 July 2024

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 25 57 81 98
Company reg. no. 25 57 81 98

Simon Vinberg Andersen
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne35458

Our opinion on the financial statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that Management's Review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of Management's Review.

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet	Mintec Europe A/S
<i>The company</i>	Vesterbrogade 149 2. b4. 1620 København V
	Telefon: +45 30 25 34 07 <i>Phone</i>
	CVR-nr.: 32 45 08 73 <i>Company reg. no.</i>
	Stiftet: 31. august 2009 <i>Established: 31 August 2009</i>
	Hjemsted: København <i>Domicile: Copenhagen</i>
	Regnskabsår: 1. oktober - 31. december <i>Financial year: 1 October - 31 December</i>
Bestyrelse	Spencer Henderson Wicks, Formand, Chairman
<i>Board of directors</i>	Mark James Ashworth, Næstformand, Deputy Chairman Christopher Michael Oliver
Direktion	Lasse Hvid-Jørgensen, Direktør, Managing Director
<i>Managing Director</i>	
Revision	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<i>Auditors</i>	Dampfærgevej 28 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed med udvikling og drift af en internetbaseret platform til monitorering og prognostisering af råvarepriser m.v. samt rådgivning, træning og anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet hermed.

Description of key activities of the company

The principal activities comprise development and operation of a web-based platform for monitoring and forecasting prices for commodities etc. as well as consulting, training and other activities that, in the opinion of the Board of Directors, are connected with this.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Uncertainties connected with recognition or measurement

The Annual Report is not influenced by material uncertainties connected with recognition or measurement.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Unusual circumstances

The Annual Report is not influenced by unusual items.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 27.172.408 kr. mod 16.604.017 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 13.227.887 kr. mod -416.614 kr. sidste år.

Development in activities and financial matters

The gross profit for the year totals DKK 27.172.408 against DKK 16.604.017 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK 13.227.887 against DKK -416.614 last year.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Selskabet har omlagt regnskabsåret til kalenderårsregnskab med en omlægningsperiode på 18 måneder fra 1. oktober 2022 - 31. december 2023. Sammenligningstallene er som følge af omlægningen ikke fuldt ud sammenlignelige.

The company has changed the financial year to follow the calendar year with a transition period of 18 months from 1 October 2022 - 31 December 2023. As a result of the change of financial year, the comparative figures are not fully comparable.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year of material importance for the Company's financial position.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Mintec Europe A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

The annual report for Mintec Europe A/S has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The Annual Report is prepared consistently with the accounting principles applied last year.

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 tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations amortisations, write-downs for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, other operating income, and external costs.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Revenue is measured at the fair value of the consideration promised exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

Abonnementindtægter bliver periodiseret, således at indregningen sker i takt med at ydelsen bliver leveret.

Subscription income is deferred so that the recognition takes place as the service is delivered.

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til eksterne licenser og data.

Cost of sales comprise costs incurred to achieve the net revenue for the year, including direct and indirect costs of licenses and data.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Other external expenses comprise expenses incurred for distribution, sales, advertising, administration premises and loss on receivables.

Personaleomkostninger

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

Staff costs

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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 poster direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives over 5-20 år.

Depreciation, amortisation, and write-down for impairment

Depreciation, amortisation, and write-down for impairment comprise depreciation on, amortisation of, and write-down for impairment of intangible and tangible assets, respectively.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, realised and unrealised capital gains and losses relating to debt and transactions in foreign currency, amortisation of financial assets and liabilities as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

Statement of financial position

Intangible assets

Development projects, patents, and licences

Acquired intangible fixed assets are measured at the lower of cost less accumulated amortisation and the recoverable amount. Acquired intangible fixed assets are amortised over a period of 5-20 years.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Materielle anlægsaktiver

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

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 på andre anlæg, driftmateriel og inventar over 3-10 år. .

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Property, plant, and equipment

Property, plant, and equipment are measured at cost less accrued depreciation and write-down for impairment.

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

Depreciation is done on a straight-line basis of 3-10 years for other plant, fixtures and equipment.

Profit or loss derived from the disposal of property, land, and equipment is measured as the difference between the sales price less selling costs and the carrying amount at the date of disposal. Profit or loss is recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses.

Impairment loss relating to non-current assets

The carrying amount of both intangible and tangible fixed assets are subject to annual impairment tests in order to disclose any indications of impairment beyond those expressed by amortisation and depreciation respectively.

If indications of impairment are disclosed, impairment tests are carried out for each individual asset or group of assets, respectively. write-down for impairment is done to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

The recoverable amount is the higher value of value in use and selling price less expected selling cost. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the asset group and expected net cash flows from the sale of the asset or the asset group after the end of their useful life.

Investments

Deposits

Deposits are measured at amortised cost and represent lease deposits, etc.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of accounts receivable and the present value of the expected cash flows.

Prepayments

Prepayments recognised under assets comprise incurred costs concerning the following financial year.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank and on hand.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

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

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation prevailing on the reporting date when the deferred tax is expected to be released as current tax. Changes in deferred tax due to changed tax rates are recognised in the income statement, except for items included directly in the equity.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, 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. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Liabilities other than provisions

Financial liabilities other than provisions related to borrowings are recognised at the received proceeds less transaction costs incurred. In subsequent periods, the financial liabilities are recognised at amortised cost, corresponding to the capitalised value when using the effective interest rate. The difference between the proceeds and the nominal value is recognised in the income statement during the term of the loan.

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Deferred income

Payments received concerning future income are recognised under deferred income.

Resultatopgørelse

Income statement

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	1/10 2022 - 31/12 2023	1/10 2021 - 30/9 2022
Bruttofortjeneste		
Gross profit	27.172.408	16.604.017
1 Personaleomkostninger		
Staff costs	-13.037.780	-11.701.181
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Depreciation, amortisation, and impairment	-533.701	-5.943.446
Driftsresultat		
Operating profit	13.600.927	-1.040.610
Andre finansielle indtægter		
Other financial income	241.524	0
Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial expenses	-39.564	-101.789
Resultat før skat		
Pre-tax net profit or loss	13.802.887	-1.142.399
2 Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year	-575.000	725.785
Årets resultat		
Net profit or loss for the year	13.227.887	-416.614
Forslag til resultatdisponering:		
Proposed distribution of net profit:		
Overføres til overført resultat		
Transferred to retained earnings	13.227.887	0
Disponeret fra overført resultat		
Allocated from retained earnings	0	-416.614
Disponeret i alt		
Total allocations and transfers	13.227.887	-416.614

Balance**Balance sheet**

All amounts in DKK.

Aktiver Assets		<u>31/12 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
Note			
Anlægsaktiver			
Non-current assets			
3	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder <i>Acquired concessions, patents, licenses, trademarks, and similar rights</i>	<u>2.067.433</u>	<u>2.524.583</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt <i>Total intangible assets</i>	<u>2.067.433</u>	<u>2.524.583</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures, fittings, tools and equipment</i>	<u>0</u>	<u>67.650</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt <i>Total property, plant, and equipment</i>	<u>0</u>	<u>67.650</u>
5	Deposita <i>Deposits</i>	<u>199.075</u>	<u>199.075</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total investments</i>	<u>199.075</u>	<u>199.075</u>
	Anlægsaktiver i alt Total non-current assets	<u>2.266.508</u>	<u>2.791.308</u>
Omsætningsaktiver			
Current assets			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade debtors</i>	4.752.254	5.432.441
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>	9.044.870	0
	Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	<u>159.279</u>	<u>592.192</u>
	Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>13.956.403</u>	<u>6.024.633</u>

Balance***Balance sheet****All amounts in DKK.*

Aktiver Assets	<u>31/12 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
<u>Note</u>		
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>15.591.793</u>	<u>7.339.538</u>
Omsætningsaktiver i alt Total current assets	<u>29.548.196</u>	<u>13.364.171</u>
Aktiver i alt Total assets	<u>31.814.704</u>	<u>16.155.479</u>

Balance**Balance sheet**

All amounts in DKK.

Passiver		
Equity and liabilities		
<u>Note</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
Egenkapital		
Equity		
Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>	15.273.100	15.273.100
Overført resultat		
<i>Results brought forward</i>	-3.961.197	-17.189.084
Egenkapital i alt		
Total equity	11.311.903	-1.915.984
Gældsforpligtelser		
Liabilities other than provisions		
Anden gæld		
<i>Other payables</i>	0	112.724
Feriepengeindefrysning		
<i>Frozen holiday pay</i>	0	621.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		
Total long term liabilities other than provisions	0	733.724

Balance**Balance sheet**

All amounts in DKK.

Passiver		
Equity and liabilities		
<u>Note</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
<i>Trade creditors</i>	103.640	219.958
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Payables to group enterprises</i>	5.118.640	28.851
Selskabsskat		
<i>Corporate tax</i>	575.000	0
Anden gæld		
<i>Other payables</i>	1.724.874	3.283.886
Periodeafgrænsningsposter		
<i>Deferred income</i>	12.980.647	13.805.044
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>20.502.801</u>	<u>17.337.739</u>
Gældsforpligtelser i alt		
<i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>20.502.801</u>	<u>18.071.463</u>
Passiver i alt		
<i>Total equity and liabilities</i>	<u>31.814.704</u>	<u>16.155.479</u>
6 Eventualposter		
<i>Contingencies</i>		
7 Nærtstående parter		
<i>Related parties</i>		

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. oktober 2022 <i>Equity 1 October 2022</i>	15.273.100	-17.189.084	-1.915.984
Årets overførte overskud eller underskud <i>Proposed profit allocation</i>	0	13.227.887	13.227.887
	15.273.100	-3.961.197	11.311.903

Noter**Notes**

All amounts in DKK.

	1/10 2022 - 31/12 2023	1/10 2021 - 30/9 2022
1. Personaleomkostninger		
Staff costs		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	11.190.172	10.398.278
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	720.703	678.789
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	1.126.905	624.114
	13.037.780	11.701.181
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
<i>Average number of employees</i>	17	15
2. Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year		
Skat af årets resultat		
<i>Tax on the result for the year</i>	575.000	-725.785
	575.000	-725.785

Noter

Notes

All amounts in DKK.

3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
<i>Acquired concessions, patents, licenses, trademarks, and similar rights</i>		
Kostpris 1. oktober 2022		
<i>Cost 1 October 2022</i>	7.300.000	8.392.164
Afgang i årets løb		
<i>Disposals during the year</i>	0	-1.092.164
Kostpris 31. december 2023	7.300.000	7.300.000
<i>Cost 31 December 2023</i>		
Afskrivninger 1. oktober 2022		
<i>Amortisation 1 October 2022</i>	-4.775.417	-5.357.581
Årets afskrivninger		
<i>Amortisation for the year</i>	-457.150	-365.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		
<i>Reversal of depreciation, amortisation and writedown, assets disposed of</i>	0	947.164
Afskrivninger 31. december 2023	-5.232.567	-4.775.417
<i>Amortisation 31 December 2023</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.067.433	2.524.583
<i>Carrying amount, 31 December 2023</i>		

Noter**Notes**

All amounts in DKK.

	<u>31/12 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other fixtures, fittings, tools and equipment</i>		
Kostpris 1. oktober 2022		
<i>Cost 1 October 2022</i>	249.318	213.405
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	<u>0</u>	<u>35.913</u>
Kostpris 31. december 2023		
<i>Cost 31 December 2023</i>	<u>249.318</u>	<u>249.318</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022		
<i>Depreciation and write-down 1 October 2022</i>	-181.668	-152.660
Årets afskrivninger		
<i>Depreciation for the year</i>	<u>-67.650</u>	<u>-29.008</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023		
<i>Depreciation and write-down 31 December 2023</i>	<u>-249.318</u>	<u>-181.668</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		
<i>Carrying amount, 31 December 2023</i>	<u>0</u>	<u>67.650</u>
5. Deposita		
<i>Deposits</i>		
Kostpris 1. oktober 2022		
<i>Cost 1 October 2022</i>	199.075	191.872
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	0	8.500
Afgang i årets løb		
<i>Disposals during the year</i>	<u>0</u>	<u>-1.297</u>
Kostpris 31. december 2023		
<i>Cost 31 December 2023</i>	<u>199.075</u>	<u>199.075</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		
<i>Carrying amount, 31 December 2023</i>	<u>199.075</u>	<u>199.075</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

6. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Husleje

Lease liabilities

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler, hvor huslejen i uopsigelsesperioden udgør t.kr. 667.

The company has entered into an agreement to rent premises, where the rent during the non-cancellation period amounts to kr. 667k.

7. Nærtstående parter

Related parties

Koncernregnskab

Consolidated financial statements

Den mindste koncern, hvori selskabet indgår som konsolideret dattervirksomhed i et koncernregnskab, er Wizard Midco 3 Ltd., Gloucester House, Unit Q, Bourne End Business Park, Cores End Road, Buckinghamshire, SL8 5AS, Storbritanien.

The smallest group in which the company is included as a consolidated subsidiary in consolidated financial statements is Wizard Midco 3 Ltd., Gloucester House, Unit Q, Bourne End Business Park, Cores End Road, Buckinghamshire, SL8 5AS, Great Britain.

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Mark James Ashworth

Bestyrelsesmedlem

Serial number: mark.ashworth@expanamarkets.com

IP: 86.3.xxx.xxx

2024-07-05 12:34:45 UTC

Spencer Henderson Wicks

Bestyrelsesformand

Serial number: spencer.wicks@expanamarkets.com

IP: 5.80.xxx.xxx

2024-07-05 12:59:19 UTC

Christopher Michael Oliver

Bestyrelsesmedlem

Serial number: chris.oliver@expanamarkets.com

IP: 86.138.xxx.xxx

2024-07-05 14:01:20 UTC

Lasse Hvid-Jørgensen

Direktør

Serial number: 3a3aec9-d399-40d7-b4ec-308db05f66b1

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-07-05 14:04:09 UTC



Simon Vinberg Andersen

KPMG P/S CVR: 25578198

Statsautoriseret revisor

On behalf of: KPMG Statsautoriseret Revisionspartners...

Serial number: 0f71e582-5962-4704-a65e-89c0ed53aab8

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-07-05 14:05:54 UTC



Spencer Henderson Wicks

Dirigent

Serial number: spencer.wicks@expanamarkets.com

IP: 5.80.xxx.xxx

2024-07-05 14:07:06 UTC

Penneo document key: 8FD6J-GHJ36-ZLZV5-ZUEKG-CPBE6-2M1M2

This document is digitally signed using **Penneo.com**. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>