



CWI Denmark ApS

Ny Carlsberg Vej 80, 1799 København V

CVR-nr. 42 83 92 13

CVR no. 42 83 92 13

**Årsrapport for perioden
15. november 2021 til 30. april 2023**

Annual report for the period

15 November 2021 to 30 April 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2023
Adopted at the annual general meeting on 31 October 2023

Brian Scott Kyle
Dirigent
Chairman



Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Påtegninger <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	2
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	7
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	8
Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Resultatopgørelse 15. november 2021 - 30. april 2023 <i>Income statement 15 November 2021 - 30 April 2023</i>	10
Balance 30. april <i>Balance sheet 30 April</i>	11
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	13
Noter <i>Notes</i>	14
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	18
Disclaimer <i>The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.</i>	

Ledelsespåtegning **Statement by management on the annual report**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 15. november 2021 - 30. april 2023 for CWI Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 15. november 2021 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. oktober 2023
Copenhagen, 31 October 2023

Direktion **Executive board**

Celina Bach-Møller
adm. direktør
Executive Manager

Bestyrelse **Supervisory board**

David Robert Osborne
formand
chairman

Brian Scott Kyle

The supervisory board and executive board have today discussed and approved the annual report of CWI Denmark ApS for the financial year 15 November 2021 - 30 April 2023.

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

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 April 2023 and of the results of the company's operations for the financial year 15 November 2021 - 30 April 2023.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Til kapitalejeren i CWI Denmark ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CWI Denmark ApS for regnskabsåret 15. november 2021 - 30. april 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. 30. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 15. november 2021 - 30. april 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 revisors etiske adfærd (IESBA's 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 CWI Denmark ApS

Opinion

We have audited the financial statements of CWI Denmark ApS for the financial year 15 November 2021 - 30 April 2023, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. 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 company's financial position at 30 April 2023 and of the results of the company's operations for the financial year 15 November 2021 - 30 April 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

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' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and 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 for 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 the 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 judgement and maintain professional scepticism 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.
- 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.
- 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.
- 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.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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.

Odense, den 31. oktober 2023
Odense, 31 October 2023

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91
CVR no. 35 25 76 91

Thomas Clausen
statsautoriseret revisor
State Authorized Public Accountant
MNE-nr. mne33711
MNE no. mne33711

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 Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.

Selskabsoplysninger

Company details

Selskabet <i>The company</i>	CWI Denmark ApS Ny Carlsberg Vej 80 1799 København V
	CVR-nr.: 42 83 92 13 <i>CVR no.:</i>
	Regnskabsperiode: 15. november 2021 - 30. april 2023 <i>Reporting period:</i> 15 November 2021 - 30 April 2023
	Stiftet: 15. november 2021 <i>Incorporated:</i> 15 November 2021
	Hjemsted: København <i>Domicile:</i> Copenhagen
Bestyrelse <i>Supervisory board</i>	David Robert Osborne, formand (chairman) Brian Scott Kyle
Direktion <i>Executive board</i>	Celina Bach-Møller, adm. direktør (executive manager)
Revision <i>Auditors</i>	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, direkte eller indirekte, at drive virksomhed inden for udvikling, salg og licensering af software og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/23 udviser et underskud på kr. 1.003.015, og selskabets balance pr. 30. april 2023 udviser en egenkapital på kr. 3.036.985.

Selskabet blev etableret i forbindelse med Caseware Internationals overtagelse af Caseware aktiviteten i Danmark. Det er selskabets første regnskabsår og løber fra den 15. november 2021 til 30. april 2023. Der har ikke været væsentlig aktivitet i selskabet fra den 15. november 2021 og til selskabet den 1. februar 2022 overtog Caseware aktiviteten fra FSR – danske revisorer, som har været distributør af Caseware-løsninger til revisorbranchen siden 2014.

Regnskabet er påvirket af en særlig poster - korrektion af købesummen kr. (1.640.000).

I det første regnskabsår har vi haft fokus på og er lykkedes med en god og effektiv integration af aktiviteten ind i Caseware International. I det kommende regnskabsår sker der yderligere integration som følge af strukturelle ændringer på tværs af Caseware's europæiske territorier. Det betyder, at Caseware i Danmark fremadrettet bliver en integreret del af Caseware's bredere europæiske struktur, og stillingen som administrerende direktør nedlægges.

Business review

The purpose of the company is, directly or indirectly, to conduct business within development, sale and licensing of software and other ancillary business

Financial review

The company's income statement for the year ended 30 April 2023 shows a loss of kr. 1.003.015, and the balance sheet at 30 April 2023 shows equity of kr. 3.036.985.

The company was established in connection with Caseware International's takeover of the Caseware activity in Denmark. It is the company's first financial year that runs from 15 November 2021 to 30 April 2023. There has been no significant activity in the company from 15 November 2021 until the company on 1 February 2022 took over the activity from FSR – Danske Revisorer, which has been a distributor of Caseware solutions for the accounting industry since 2014.

The accounts are affected by a special item - correction of the purchase price DKK (1,640,000).

In the first financial year, we focused on and succeeded in a good and efficient integration of the activity into Caseware International. In the coming financial year, further integration will take place because of structural changes across Caseware's European territories. This means that Caseware in Denmark will, in the future, become an integrated part of Caseware's wider European structure, and the position of managing director will be abolished.

Ledelsesberetning *Management's review*

Det giver god mening at integrere den danske Caseware-forretning yderligere i Caseware International. Det vil være til gavn for kunderne, da der bliver mere vidensdeling og kapacitet i både supporten og udviklingen, så Caseware kan fortsætte og accelerere udviklingen af produkter specifikt til det danske marked, som fortsat har høj prioritet.

I det kommende år er fokus på salg af hybride løsninger til eksisterende og potentielle kunder, så de allerede nu kan få fordelene ved Caseware Cloud. På udviklingssiden er vi i gang med at udvikle Cloud Regnskab (klasse B), som forventes frigivet til markedet i 2023-2024.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

It makes good sense to integrate the Danish Caseware business further into Caseware International. It will benefit the customers, as there will be more knowledge sharing and capacity in both support and development so that Caseware can continue and accelerate the development of products specifically for the Danish market, which continues to be a high priority.

In the coming year, the focus is on selling hybrid solutions to existing and potential customers so they can already get the benefits of Caseware Cloud. On the development side, we are developing Cloud Regnskab (class B), which is expected to be released to the market in 2023-2024.

Significant events occurring after the end of the financial year

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

Resultatopgørelse 15. november 2021 - 30. april 2023
Income statement 15 November 2021 - 30 April 2023

	Note	2021/23 kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	1	10.077.207
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	2	-9.600.225
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) <i>Profit/loss before amortisation/depreciation and impairment losses</i>		476.982
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		-1.511.569
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		-1.034.587
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-4.268
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-1.038.855
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	35.840
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		-1.003.015
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-1.003.015
		-1.003.015

Balance 30. april

Balance sheet 30 April

	Note	2023 kr.
Aktiver		
Assets		
Goodwill		9.947.003
<i>Goodwill</i>		
Immaterielle anlægsaktiver	4	9.947.003
<i>Intangible assets</i>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	212.939
<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		
Materielle anlægsaktiver		212.939
<i>Tangible assets</i>		
Deposita		89.454
<i>Deposits</i>		
Finansielle anlægsaktiver		89.454
<i>Fixed asset investments</i>		
Anlægsaktiver i alt		10.249.396
<i>Total non-current assets</i>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.339.713
<i>Trade receivables</i>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.902.510
<i>Receivables from subsidiaries</i>		
Udskudt skatteaktiv		35.840
<i>Deferred tax asset</i>		
Periodeafgrænsningsposter		5.693.171
<i>Prepayments</i>		
Tilgodehavender		13.971.234
<i>Receivables</i>		
Likvide beholdninger		9.106.521
<i>Cash at bank and in hand</i>		
Omsætningsaktiver i alt		23.077.755
<i>Total current assets</i>		
Aktiver i alt		33.327.151
<i>Total assets</i>		

Balance 30. april

Balance sheet 30 April

	Note	2023 kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Virksomhedskapital		50.000
<i>Share capital</i>		
Overført resultat		2.986.985
<i>Retained earnings</i>		
Egenkapital		3.036.985
<i>Equity</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser		425.331
<i>Trade payables</i>		
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.542.078
<i>Payables to subsidiaries</i>		
Anden gæld		6.550.920
<i>Other payables</i>		
Periodeafgrænsningsposter		16.771.837
<i>Deferred income</i>		
Kortfristede gældsforpligtelser		30.290.166
<i>Total current liabilities</i>		
Gældsforpligtelser i alt		30.290.166
<i>Total liabilities</i>		
Passiver i alt		33.327.151
<i>Total equity and liabilities</i>		
Leje- og leasingforpligtelser	6	
<i>Rent and lease liabilities</i>		
Eventualforpligtelser	7	
<i>Contingent liabilities</i>		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	
<i>Mortgages and collateral</i>		
Særlige poster	1	
<i>Special items</i>		

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overkurs ved emission <i>Share premium account</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 15. november <i>Equity at 15 November</i>	40.000	0	0	40.000
Kontant kapitalforhøjelse <i>Cash capital increase</i>	10.000	3.990.000	0	4.000.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	-1.003.015	-1.003.015
Overført fra overkurs ved emission <i>Transfer from share premium account</i>	0	-3.990.000	3.990.000	0
Egenkapital 30. april <i>Equity at 30 April</i>	50.000	0	2.986.985	3.036.985

Noter Notes

2021/23

kr.

1 Særlige poster *Special items*

Nettoomsætning *Revenue*

Dagsværdiregulering af periodiseret omsætning modtaget fra virksomhedsovertagelse <i>Fair value adjustment of deferred revenue received from acquisition</i>	-1.640.000
	<u>-1.640.000</u>

2 Personaleomkostninger *Staff costs*

Lønninger <i>Wages and salaries</i>	9.039.172
Pensioner <i>Pensions</i>	110.250
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security costs</i>	104.519
Andre personaleomkostninger <i>Other staff costs</i>	346.284
	<u>9.600.225</u>

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit <i>Number of fulltime employees on average</i>	<u>11</u>
---	-----------

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

According to section 98 B(3) of the Danish Financial Statements Act, remuneration to the executive board has not been disclosed.

3 Skat af årets resultat *Tax on profit/loss for the year*

Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	-35.840
	<u>-35.840</u>

Noter Notes

4 Immaterielle anlægsaktiver *Intangible assets*

	Goodwill <u>Goodwill</u> kr.
Kostpris 15. november <i>Cost at 15 November</i>	0
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	11.360.000
Kostpris 30. april <i>Cost at 30 April</i>	<u>11.360.000</u>
Af- og nedskrivninger 15. november <i>Impairment losses and amortisation at 15 November</i>	0
Årets afskrivninger <i>Amortisation for the year</i>	1.412.997
Af- og nedskrivninger 30. april <i>Impairment losses and amortisation at 30 April</i>	<u>1.412.997</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april <i>Carrying amount at 30 April</i>	<u><u>9.947.003</u></u>

Noter Notes

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>
	<u>kr.</u>
Kostpris 15. november <i>Cost at 15 November</i>	0
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	311.512
Kostpris 30. april <i>Cost at 30 April</i>	<u>311.512</u>
Af- og nedskrivninger 15. november <i>Impairment losses and depreciation at 15 November</i>	0
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	98.573
Af- og nedskrivninger 30. april <i>Impairment losses and depreciation at 30 April</i>	<u>98.573</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april <i>Carrying amount at 30 April</i>	<u><u>212.939</u></u>

Noter
Notes

2023

kr.**6 Leje- og leasingforpligtelser**
Rent and lease liabilities

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12-16 mdr.
Lease obligations, period of non-terminability 12-16 months

616.375

7 Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.
The company has no contingent liabilities.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Mortgages and collateral

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.
The company has no security for mortgage.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for CWI Denmark ApS for 2021/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2021/23 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2021/23 er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

The annual report of CWI Denmark ApS for 2021/23 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B, as well as provisions applying to reporting class C entities.

The annual report for 2021/23 is presented in kr.

As 2021/23 is the company's first reporting period, no comparatives have been presented.

Basis of recognition and measurement

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

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

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

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

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Income statement

Gross profit

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består primært af softwarelicenser og abonnementer samt support-, uddannelse- og konsulenthonorarer.

Abonnements- og licensgebyrer opkræves for brugen af selskabets produkter, som stort set er under et års aftaler. Virksomheden anerkender abonnements- og licensgebyrer, når der findes overbevisning for et arrangement, softwaren er blevet leveret, og inddrivelse af tilgodehavendet er sandsynligt. Abonnementer og licenser indregnes løbende over den underliggende kontrakts løbetid. Abonnements- og licensordninger anses for påbegyndt, når selskabet har givet kunden adgangskoder, eller når der på baggrund af forsendelsesbetingelserne er sket levering af produkterne til kunden.

Uddannelses- og konsulenthonorarer indregnes i takt med, at ydelserne leveres.

Periodiseret omsætning består af den ikke-indregnede saldo af indtægter fra abonnements- og licensgebyrer opkrævet hos kunderne.

Virksomheden har aftaler med distributører, som assisterer virksomheden med at sælge, give træning og yde support til virksomhedens produkter. Selskabet har fastslået, at dette fungerer som hovedprincip i disse transaktioner og registrerer omsætning på bruttobasis.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger indeholder de omkostninger, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Revenue

Revenue consists primarily of subscription and license fees for software licences and inclusive support, training and consulting fees.

Subscription and license fees are charged for the use of the Company's products, which are largely under single year arrangements. The Company recognizes subscription and license fees when persuasive evidence of an arrangement exists, the software has been delivered, the fee is fixed or determinable and collection of the resulting receivable is probable. Subscription and licenses are recognized ratably over the term of the underlying contract. Subscription and licence arrangements are considered to commence when the Company has provided the customer with access codes or when, based on the shipping terms, delivery of the products to the customer has occurred.

Training and consulting fees are recognized as the services are provided over the term of the underlying contract.

Deferred revenue consists of the unrecognized balance of revenue from subscription and license fees charged to customers.

The Company has arrangements with distributors who assist the Company in selling, providing training, and providing support for the Company's products. The Company has determined it acts as principal in these transactions and records revenue on a gross basis.

External costs

External costs contain the consumption of costs used to achieve the year's revenue.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts etc.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees.

Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment

Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment comprise the year's depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

Financial income and expenses

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Tax on profit/loss for the year

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

Balance sheet

Intangible assets

Goodwill

Acquisitions of entities are accounted for using the purchase method, according to which the acquirees' identifiable assets and liabilities are measured at fair value at the date of acquisition.

Any excess of the cost over the fair value of the identifiable assets and liabilities acquired (goodwill) is recognised as intangible assets and amortised on a systematic basis in the income statement based on an individual assessment of the useful life of the asset. Goodwill arising on acquisition can be restated until the end of the year after the acquisition.

Acquired goodwill is measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Goodwill is amortised over the expected economic life of the asset, measured by reference to management's experience in the individual business segments. Goodwill is amortised on a straight-line basis over the amortisation period, which is 10 years. The amortisation period is based on the assessment that the entities in question are strategically acquired entities with a strong market position and a long-term earnings profile.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Other fixtures and fittings, tools and equipment

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Tangible assets

Items of plant and machinery and fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The depreciable amount is cost less the expected residual value at the end of the useful life.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use. The cost of self-constructed assets comprises direct and indirect costs of materials, components, sub-suppliers and wages.

Straight-line depreciation is provided on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Brugstid *Useful life*

3 år
3 years

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår væsentlige beløb af engangskarakter.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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.

Special items

Special items include significant costs that have a special character in relation to the company's revenue-generating operating activities. Special items include significant amounts of a non-recurring nature.

Prepayments

Prepayments recognised under 'Current assets' comprises expenses incurred concerning subsequent financial years.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise deposits at banks.

Income tax and deferred tax

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet 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

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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

Liabilities

Financial liabilities are recognised on the raising of the loan at the proceeds received net of transaction costs incurred. On subsequent recognition, the financial liabilities are measured at amortised cost, corresponding to the capitalised value, using the effective interest method. Accordingly, the difference between the net proceeds and the nominal value is recognised in the income statement over the term of the loan.

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

Deferred income

Deferred income recognised under 'Current liabilities' comprises payments received concerning income in subsequent financial years.