

Arctick ApS

Vimmelskiftet 43, 3. sal, 1161 København K

CVR-nr./CVR no. 37 49 29 30

Årsrapport 2022/23

Annual report 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2023

Approved at the Company's annual general meeting on 27 October 2023

Dirigent:

Chair of the meeting:

.....
Jeppe Hoffmann Bjarrum

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.

The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.

Indhold

Contents

Ledelsespåtegning	2
Statement by the Executive Board	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Independent auditor's report	
Ledelsesberetning	7
Management's review	
Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	10
Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023	
Resultatopgørelse	10
Income statement	
Balance	11
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	13
Statement of changes in equity	
Noter	14
Notes to the financial statements	

Ledelsespåtegning

Statement by the Executive Board

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Arctick ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. oktober 2023

Copenhagen, 27 October 2023

Direktion:/ Executive Board:

.....
Jeppe Hoffmann Bjarrum
direktør/CEO

.....
Niclas Tue Hansen
direktør/CEO

Today, the Executive Board has discussed and approved the annual report of Arctick ApS for the financial year 1 May 2022 - 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 financial position of the Company at 30 April 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 May 2022 - 30 April 2023.

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

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapital ejeren i Arctick ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Arctick ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 1. maj 2022 - 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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.

To the shareholder of Arctick ApS

Opinion

We have audited the financial statements of Arctick ApS for the financial year 1 May 2022 - 30 April 2023, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with 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 30 April 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 May 2022 - 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 believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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.

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.

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 as to 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 the financial statements.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- ▶ 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.
- ▶ 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 konklusion 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.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- ▶ 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 note 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 bl.a. 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.

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.

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 the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the 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 the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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.

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

Based on the work we have performed, we conclude that the 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 the Management's review.

Vejle, den 27. oktober 2023

Vejle, 27 October 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Østergaard Koch

statsaut. revisor

State Authorised Public Accountant

mne35420

Ledelsesberetning

Management's review

Oplysninger om selskabet

Company details

Navn/Name

Arctick ApS

Adresse, postnr., by/Address, Postal code, City

Vimmelskaftet 43, 3. sal, 1161 København K

CVR-nr./CVR no.

37 49 29 30

Stiftet/Established

25. februar 2016/25 February 2016

Hjemstedskommune/Registered office

København

Regnskabsår/Financial year

1. maj 2022 - 30. april 2023

1 May 2022 - 30 April 2023

Direktion/Executive Board

Jeppe Hoffmann Bjarrum, direktør/CEO

Niclas Tue Hansen, direktør/CEO

Revision/Auditors

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Management's review

Hoved- og nøgletal

Financial highlights

DKK'000	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal Key figures					
Bruttofortjeneste Gross profit	124.259	205.959	114.939	173.201	86.676
Resultat af primær drift Operating profit/loss	123.591	204.877	113.895	171.444	85.238
Resultat af finansielle poster Net financials	2.028	1.571	423	-566	-320
Årets resultat Profit for the year	97.983	161.030	87.576	134.877	66.234
Balancesum Total assets					
Investeringer i materielle anlægsaktiver Investments in property, plant and equipment	0	0	0	0	0
Selskabskapital Share capital	21.650	21.650	21.650	21.650	21.650
Egenkapital Equity	306.253	372.270	271.240	232.164	125.787
Nøgletal Financial ratios					
Afkastningsgrad Return on assets	28,7 %	49,6 %	38,2 %	70,1 %	54,7 %
Likviditetsgrad Current ratio	1.246,2 %	337,1 %	1.199,5 %	443,0 %	298,8 %
Soliditetsgrad Equity ratio	92,0 %	70,3 %	91,6 %	77,4 %	66,5 %
Egenkapitalforrentning Return on equity	28,9 %	50,0 %	34,8 %	75,4 %	63,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
Average number of full-time employees	1	1	1	1	1
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo Number of employees at the end of the year	0	1	1	1	1

Der henvises til definitioner og begreber under
 anvendt regnskabspraksis.

For terms and definitions, please see the
 accounting policies.

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i handel med finansielle aktiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 97.983 t.kr. mod et overskud på 161.030 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2023 udviser en egenkapital på 306.253 t.kr.

Virksomhedens ledelse anser årets resultat, som er i overensstemmelse med årets forventninger, for tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Virksomheden har og foretager væsentlige investeringer i dollars, hvorfor virksomheden vil blive påvirket af udsving i kursen. Der foretages afdækning af valutarisici.

Renterisici

Virksomheden har ingen væsentlige gældsforpligtelser optaget i variable lån, hvorfor virksomheden ikke vil blive væsentlig påvirket af renteutviklingen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer i 2023/24 at realisere et resultat før skat i niveauet 125 - 150 mio.kr.

Business review

The Company's core activities comprise trade in financial assets.

Financial review

The income statement for 2022/23 shows a profit of DKK 97,983 thousand against a profit of DKK 161,030 thousand last year, and the balance sheet at 30 April 2023 shows equity of DKK 306,253 thousand.

The Company's Management considers the profit for the year, which is in line with the year's expectations, satisfactory.

Financial risks and use of financial instruments

Currency risks

The Company holds and makes considerable investments in USD and will thus be affected by exchange rate fluctuations. Currency risks are hedged.

Interest rate risks

The Company has no significant liabilities in the form of variable loans, and the Company will thus not be significantly affected by changes to the interest level.

Events after the balance sheet date

No events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

Outlook

In 2023/24, the company expects to realize a profit before tax in the level of 125 - 150 mDKK.

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Resultatopgørelse

Income statement

Note	DKK	2022/23	2021/22
Note			
	Bruttofortjeneste	124.258.819	205.958.581
	Gross profit		
2	Personaleomkostninger	-668.313	-1.081.658
	Staff costs		
	Resultat før finansielle poster	123.590.506	204.876.923
	Profit before net financials		
3	Finansielle indtægter	2.030.484	1.581.068
	Financial income		
	Finansielle omkostninger	-2.110	-9.607
	Financial expenses		
	Resultat før skat	125.618.880	206.448.384
	Profit before tax		
4	Skat af årets resultat	-27.636.154	-45.418.644
	Tax for the year		
	Årets resultat	97.982.726	161.029.740
	Profit for the year		

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023 Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Balance Balance sheet

Note	DKK	2022/23	2021/22
Note			
	AKTIVER		
	ASSETS		
	Omsætningsaktiver		
	Non-fixed assets		
	Tilgodehavender		
	Receivables		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	72.504.279	97.959.822
	Receivables from group enterprises		
	Andre tilgodehavender	74.078	0
	Other receivables		
		<u>72.578.357</u>	<u>97.959.822</u>
5	Værdipapirer og kapitalandele	<u>125.317.186</u>	<u>0</u>
	Securities and investments		
	Likvide beholdninger	<u>135.075.042</u>	<u>431.442.491</u>
	Cash		
	Omsætningsaktiver i alt	<u>332.970.585</u>	<u>529.402.313</u>
	Total non-fixed assets		
	AKTIVER I ALT	<u>332.970.585</u>	<u>529.402.313</u>
	TOTAL ASSETS		

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2022/23	2021/22
Note			
	PASSIVER		
	EQUITY AND LIABILITIES		
	Egenkapital		
	Equity		
	Selskabskapital	21.650.000	21.650.000
	Share capital		
	Overkurs ved emission	11.719.438	11.719.438
	Share premium account		
	Overført resultat	272.883.277	338.900.551
	Retained earnings		
	Egenkapital i alt	306.252.715	372.269.989
	Total equity		
	Gældsforpligtelser		
	Liabilities other than provisions		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Non-current liabilities other than provisions		
	Anden gæld	0	104.370
	Other payables		
		0	104.370
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Current liabilities other than provisions		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.660	28.002
	Trade payables		
	Skyldig selskabsskat	26.677.210	44.713.701
	Corporation tax payable		
	Anden gæld	0	112.286.251
	Other payables		
		26.717.870	157.027.954
	Gældsforpligtelser i alt	26.717.870	157.132.324
	Total liabilities other than provisions		
	PASSIVER I ALT	332.970.585	529.402.313
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 Accounting policies
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 Contractual obligations and contingencies, etc.
- 8 Nærtstående parter
 Related parties
- 9 Resultatdisponering
 Appropriation of profit

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

Note Note	DKK	Selskabskapital Share capital	Overkurs ved emission Share premium account	Overført resultat Retained earnings	I alt Total
	Egenkapital 1. maj 2021 Equity at 1 May 2021	21.650.000	11.719.438	237.870.811	271.240.249
9	Overført via resultatdisponering Transfer, see "Appropriation of profit"	0	0	101.029.740	101.029.740
	Egenkapital 1. maj 2022 Equity at 1 May 2022	21.650.000	11.719.438	338.900.551	372.269.989
9	Overført via resultatdisponering Transfer, see "Appropriation of profit"	0	0	-66.017.274	-66.017.274
	Egenkapital 30. april 2023 Equity at 30 April 2023	21.650.000	11.719.438	272.883.277	306.252.715

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Arctick ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Alipes Capital ApS.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Valutaomregning

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

The annual report of Arctick ApS for 2022/23 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to medium-sized reporting class C entities.

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those of last year.

Omission of a cash flow statement

With reference to section 86(4) of the Danish Financial Statements Act, no cash flow statement has been prepared. The Company's cash flows are reflected in the consolidated cash flow statement for the higher-ranking parent company Alipes Capital ApS.

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

Foreign currency translation

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the most recent financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Derivative financial instruments

On initial recognition, derivative financial instruments are recognised at cost in the balance sheet and are subsequently measured at fair value. Positive and negative fair values of derivative financial instruments are presented as separate items in the balance sheet.

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen som består af udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, samt valutakursreguleringer ved transaktioner i fremmed valuta indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, administration, informationsindsamling m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Income statement

Revenue

The Company has chosen IAS 11/IAS 18 as interpretation for revenue recognition.

Revenue, which comprises dividends from other securities and equity investments, realised and unrealised capital gains and losses relating to other securities and equity investments, as well as exchange rate adjustments relating to transactions denominated in foreign currencies are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year.

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration excluding VAT and taxes charged on behalf of third parties. All discounts and rebates granted are recognised in revenue.

Gross profit

The items revenue and external expenses have been aggregated into one item in the income statement called gross profit in accordance with section 32 of the Danish Financial Statements Act.

Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the Company's core activities, including expenses relating to sale, administration, information collection, etc.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pension to the Company's employees, as well as other social security contributions, etc. The item is net of refunds from public authorities.

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) Accounting policies (continued)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter finansielle poster der er sekundær i forhold til virksomhedens ordinære drift og omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder og amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. The items comprise financial items that are secondary to the Company's ordinary activities and comprise interest income and expenses, including from group entities and associates and amortisation of financial assets and liabilities.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

The entity is jointly taxed with other group entities. The total Danish income tax charge is allocated between profit/loss-making Danish entities in proportion to their taxable income (full absorption).

Jointly taxed entities entitled to a tax refund are reimbursed by the management company based on the rates applicable to interest allowances, and jointly taxed entities which have paid too little tax pay a surcharge according to the rates applicable to interest surcharges to the management company.

Balance sheet

Receivables

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for impairment write-down of financial receivables.

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

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) Accounting policies (continued)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Securities and investments

Securities and investments consisting in listed shares and bonds are measured at fair value (market price) at the balance sheet date. Investments not admitted to trading on an active market are measured at cost.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Cash

Cash comprise cash and cash equivalents.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Income taxes

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is not deductible for tax purposes and on office premises and other items where temporary differences, apart from business combinations, arise at the date of acquisition without affecting either profit/loss for the year or taxable income. Where alternative tax rules can be applied to determine the tax base, deferred tax is measured based on Management's intended use of the asset or settlement of the liability, respectively.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Other payables

Other payables are measured at net realisable value.

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrullet transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Fair value

The fair value measurement is based on the principal market. If no principal market exists, the measurement is based on the most advantageous market, i.e. the market that maximises the price of the asset or liability less transaction and/or transport costs.

All assets and liabilities which are measured at fair value, or whose fair value is disclosed, are classified based on the fair value hierarchy, see below:

Level 1: Value in an active market for similar assets/liabilities

Level 2: Value based on recognised valuation methods on the basis of observable market information

Level 3: Value based on recognised valuation methods and reasonable estimates (non-observable market information).

If a reliable fair value cannot be stated according to the above levels, the asset or liability is measured at cost.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Financial ratios

The financial ratios stated under "Financial highlights" have been calculated as follows:

Resultat af primær drift Operating profit/loss	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger	Profit/loss before financial items adjusted for other operating income and other operating expenses
Afkastningsgrad Return on assets	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$	$\frac{\text{Profit/loss from operating activities} \times 100}{\text{Average assets}}$
Likviditetsgrad Current ratio	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$	$\frac{\text{Current assets} \times 100}{\text{Current liabilities}}$
Soliditetsgrad Equity ratio	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$	$\frac{\text{Equity at year-end} \times 100}{\text{Total equity and liabilities, year-end}}$
Egenkapitalforrentning Return on equity	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	$\frac{\text{Profit/loss after tax} \times 100}{\text{Average equity}}$

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Noter

Notes to the financial statements

DKK	2022/23	2021/22
2 Personalemkostninger		
Staff costs		
Lønninger	666.325	1.078.250
Wages/salaries		
Andre omkostninger til social sikring	1.988	3.408
Other social security costs		
	668.313	1.081.658
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	1	1
Average number of full-time employees		
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Remuneration to members of Management:		
Direktion	922.964	1.081.658
Executive Board		
	922.964	1.081.658
Vederlaget til virksomhedens direktion er afholdt af modervirksomheden.	The remuneration to the Company's Executive Board is paid by the parent Company.	
3 Finansielle indtægter		
Financial income		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.028.158	1.581.068
Interest receivable, group entities		
Andre finansielle indtægter	2.326	0
Other financial income		
	2.030.484	1.581.068
4 Skat af årets resultat		
Tax for the year		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	27.636.154	45.418.644
Estimated tax charge for the year		
	27.636.154	45.418.644
5 Værdipapirer og kapitalandele		
Securities and investments		
Dagsværdioplysninger		
Fair value information		
DKK		Værdipapirer Securities
Dagsværdi 30. april		125.317.186
Fair value at 30 April		
Værdireguleringer i resultatopgørelsen		174.376.992
Value adjustments in the income statement		
Dagsværdiniveau		1
Fair value level		

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Noter

Notes to the financial statements

6 Langfristede gældsforpligtelser Non-current liabilities other than provisions

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

Of the long-term liabilities, DKK 0 falls due for payment after more than 5 years after the balance sheet date.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. Contractual obligations and contingencies, etc.

Andre eventualforpligtelser Other contingent liabilities

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2018 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. maj 2018 eller senere.

The Company is jointly taxed with its parent, which acts as management company, and is jointly and severally liable with other jointly taxed group entities for payment of income taxes for the income year 2018 onwards as well as withholding taxes on interest, royalties and dividends falling due for payment on or after 1 May 2018.

8 Nærtstående parter Related parties

Arctick ApS' nærtstående parter omfatter følgende:
 Arctick ApS' related parties comprise the following:

Betydelig indflydelse Significant influence

Nærtstående part Related party	Bopæl/ Hjemsted Domicile	Grundlag for betydelig indflydelse Basis for significant influence
Alipes Capital ApS	Danmark Denmark	Ejer 100 % af kapitalen Holds 100% of the capital

Oplysning om koncernregnskaber Information about consolidated financial statements

Modervirksomhed Parent	Hjemsted Domicile	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab Requisitioning of the parent company's consolidated financial statements
Alipes Capital ApS	Danmark Denmark	https://datacvr.virk.dk/

Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Financial statements 1 May 2022 - 30 April 2023

Noter

Notes to the financial statements

8 Nærtstående parter (fortsat) Related parties (continued)

Transaktioner med nærtstående parter Related party transactions

Arctick ApS har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:
 Arctick ApS was engaged in the below related party transactions:

DKK	2022/23	2021/22
Køb af serviceydelser Acquisition of services	45.800.000	20.400.000
Staff costs Interest expenses to the parent company	668.313	1.081.658
Renteindtægter Interest	2.028.158	1.581.068
Tilgodehavender Receivables	144.267.922	97.959.822

9 Resultatdisponering Appropriation of profit

Forslag til resultatdisponering

Recommended appropriation of profit

Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret Extraordinary dividend distributed in the year	164.000.000	60.000.000
Overført resultat Retained earnings/accumulated loss	-66.017.274	101.029.740
	<u>97.982.726</u>	<u>161.029.740</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Navnet er skjult

Direktion

På vegne af: Arctick ApS

Serienummer: ddf786d9-8a5d-48ab-b68f-afc067592a8c

IP: 213.155.xxx.xxx

2023-10-27 14:32:09 UTC



Navnet er skjult

Dirigent

På vegne af: Arctick ApS

Serienummer: ddf786d9-8a5d-48ab-b68f-afc067592a8c

IP: 213.155.xxx.xxx

2023-10-27 14:32:09 UTC



Niclas Tue Hansen

Direktion

På vegne af: Arctick ApS

Serienummer: c4c8d0e3-1808-4bd3-98a4-7bbe5e2ed6e4

IP: 87.52.xxx.xxx

2023-10-28 19:45:06 UTC



Morten Østergaard Koch

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 0c0d65e5-9b5a-4661-b898-a6ac2f3dea25

IP: 83.137.xxx.xxx

2023-10-29 08:45:39 UTC



Penneo dokumentnøgle: CW1H0-3EC6U-ZISET-HVGAD-UWSPW-UQBL8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**