

Integral Ad Science Denmark ApS

C/O BDO
Havneholmen 29, 1561 København V

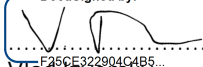
CVR-nr./CVR no. 43 34 56 99

Årsrapport 2023

Annual report 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2024
Approved at the Company's annual general meeting on 26 June 2024

Dirigent:
Chair of the meeting:

DocuSigned by:

.....
E38CE322904C4B5...
Vlad Izversky

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 Statement by the Executive Board	2
Ledelsesberetning Management's review	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december Financial statements 1 January - 31 December	5
Resultatopgørelse Income statement	5
Balance Balance sheet	6
Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity	8
Noter Notes to the financial statements	9

Ledelsespåtegning

Statement by the Executive Board

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Integral Ad Science Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

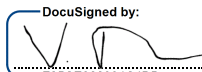
Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. juni 2024

Copenhagen, 26 June 2024

Direktion./Executive Board:

DocuSigned by:

P25CE322904C4B5...
Vlad Izversky
direktør/Director

Today, the Executive Board has discussed and approved the annual report of Integral Ad Science Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023.

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

The annual report, which has not been audited, has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act. The Executive Board has considered the criteria for omission of audit to be met.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023.

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

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

Ledelsesberetning

Management's review

Oplysninger om selskabet

Company details

Navn/Name

Integral Ad Science Denmark ApS

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

C/O BDO

Havneholmen 29, 1561 København V

CVR-nr./CVR no.

43 34 56 99

Stiftet/Established

10. juni 2022/10 June 2022

Hjemstedskommune/Registered office

København

Regnskabsår/Financial year

1. januar - 31. december/1 January - 31 December

Direktion/Executive Board

Vlad Izversky, Direktør/Director

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Integral Ad Science sælger informationsteknologitjenester til kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 69.982 kr. mod et underskud på 365.584 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på 255.602 kr.

Det er ledelsens vurdering at selskabets økonomiske resultater i året er tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Business review

Integral Ad Science sells information technology services to customers.

Financial review

The income statement for 2023 shows a profit of DKK 69,982 against a loss of DKK 365,584 last year, and the balance sheet at 31 December 2023 shows a negative equity of DKK 255,602.

Management considers the Company's financial performance in the year satisfactory.

Events after the balance sheet date

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Resultatopgørelse

Income statement

Note		2023	2022
Note	DKK	12 mdr. (months)	7 mdr. (months)
	Bruttofortjeneste/bruttotab	1.175.133	-161.336
	Gross profit/loss		
3	Personaleomkostninger	-1.112.503	-323.237
	Staff costs		
	Resultat før finansielle poster	62.630	-484.573
	Profit/loss before net financials		
	Finansielle indtægter	48.350	18.669
	Financial income		
	Finansielle omkostninger	-2.923	-2.793
	Financial expenses		
	Resultat før skat	108.057	-468.697
	Profit/loss before tax		
4	Skat af årets resultat	-38.075	103.113
	Tax for the year		
	Årets resultat	69.982	-365.584
	Profit/loss for the year		
	Forslag til resultatdisponering		
	Recommended appropriation of profit/loss		
	Overført resultat	69.982	-365.584
	Retained earnings/accumulated loss		
		69.982	-365.584

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2023	2022
	AKTIVER		
	ASSETS		
	Omsætningsaktiver		
	Non-fixed assets		
	Tilgodehavender		
	Receivables		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.692.934	0
	Receivables from group enterprises		
	Udsudte skatteaktiver	65.038	103.113
	Deferred tax assets		
	Tilgodehavende selskabsskat	16.000	0
	Corporation tax receivable		
	Andre tilgodehavender	0	20.112
	Other receivables		
	Periodeafgrænsningsposter	2.107	0
	Prepayments		
		<u>1.776.079</u>	<u>123.225</u>
	Likvide beholdninger	498.278	39.979
	Cash		
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.274.357</u>	<u>163.204</u>
	Total non-fixed assets		
	AKTIVER I ALT	<u>2.274.357</u>	<u>163.204</u>
	TOTAL ASSETS		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2023	2022
	PASSIVER		
	EQUITY AND LIABILITIES		
	Egenkapital		
	Equity		
	Aktiekapital	40.000	40.000
	Share capital		
	Overført resultat	-295.602	-365.584
	Retained earnings		
	Egenkapital i alt	-255.602	-325.584
	Total equity		
	Gældsforpligtelser		
	Liabilities other than provisions		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Current liabilities other than provisions		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	103.375
	Trade payables		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.253.322	342.805
	Payables to group enterprises		
	Anden gæld	276.637	42.608
	Other payables		
		2.529.959	488.788
	Gældsforpligtelser i alt	2.529.959	488.788
	Total liabilities other than provisions		
	PASSIVER I ALT	2.274.357	163.204
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		

- 1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies
- 2 Kapitalforhold
Capital ratio
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Contractual obligations and contingencies, etc.
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Security and collateral
- 7 Nærtstående parter
Related parties

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

DKK	Aktiekapital Share capital	Overført resultat Retained earnings	I alt Total
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse Cash payments concerning formation of enterprise	40.000	0	40.000
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of loss	0	-365.584	-365.584
Egenkapital 1. januar 2023 Equity at 1 January 2023	40.000	-365.584	-325.584
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of profit	0	69.982	69.982
Egenkapital 31. december 2023 Equity at 31 December 2023	40.000	-295.602	-255.602

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Integral Ad Science Denmark ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

The annual report of Integral Ad Science Denmark ApS for 2023 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish 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.

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.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Income statement

Nettoomsætning

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

Revenue

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

Selskabets omsætning består udelukkende af salg af IT service ydelser til koncerninterne selskaber.

The Company's revenue consists only of sales of IT services to group companies.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) Accounting policies (continued)

Bruttofortjeneste/bruttotab

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter 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 fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Gross profit/loss

The items revenue and external expenses have been aggregated into one item in the income statement called gross profit/loss 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 distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, 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.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statements at the amounts that concern the financial year. Net financials include interest income and expenses as well as allowances and surcharges under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Balancen

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Balance sheet

Receivables

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for impairment write-down of financial 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 has been impaired, an impairment loss is recognised on an individual basis.

Receivables in respect of which there is no objective evidence of individual impairment are tested for objective evidence of impairment on a portfolio basis. The portfolios are primarily based on the debtors' domicile and credit ratings in line with the Company's risk management policy. The objective evidence applied to portfolios is determined based on historical loss experience.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of the receivables and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any collateral received. The effective interest rate for the individual receivable or portfolio is used as discount rate.

Prepayments

Prepayments recognised under "Assets" comprise prepaid expenses regarding subsequent financial reporting years.

Cash

Cash comprise cash and short term securities which are readily convertible into cash and subject only to minor risks of changes in value.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) Accounting policies (continued)

Selskabsskat og udskudte skatter

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.

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.

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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Income taxes and deferred 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.

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.

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.

Other payables

Other payables are measured at net realisable value.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

2 Kapitalforhold

Capital ratio

Selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2023 viser en negativ egenkapital. Årsagen til dette findes i resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022. Dette skyldes primært en forsinkelse i opstarten af driftsvirksomheden i Danmark. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen vil blive genoprettet, da virksomheden har startet salget.

The company's financial position at 31 December 2023 shows negative equity. The reason for this is found in the result of the company's activities for the financial year 2022. This is primarily due to a delay in the start-up of the operating business in Denmark. It is management's expectation that equity will be restored as the company has started the sale.

	2023 12 mdr. (months)	2022 7 mdr. (months)
DKK		
3 Personaleomkostninger		
Staff costs		
Lønninger	1.030.293	319.736
Wages/salaries		
Pensioner	74.800	0
Pensions		
Andre omkostninger til social sikring	2.414	0
Other social security costs		
Andre personaleomkostninger	4.996	3.501
Other staff costs		
	<u>1.112.503</u>	<u>323.237</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
Average number of full-time employees		
4 Skat af årets resultat		
Tax for the year		
Årets regulering af udskudt skat	38.075	-103.113
Deferred tax adjustments in the year		
	<u>38.075</u>	<u>-103.113</u>
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Contractual obligations and contingencies, etc.		
Andre økonomiske forpligtelser		
Other financial obligations		
Lejeforpligtelser i øvrigt:		
Other rent liabilities:		
Lejeforpligtelser	12.300	0
Rent liabilities		

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 12.300 kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 3 måneder.

Rent and lease liabilities include a rent obligation totalling DKK 12.300 in interminable rent agreements with remaining contract terms of 3 months.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Security and collateral

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

The Company has not provided any security or other collateral in assets at 31 December 2023.

7 Nærtstående parter Related parties

Oplysning om koncernregnskaber

Information about consolidated financial statements

Modervirksomhed
Parent

Integral Ad Science Holding Corp.

Hjemsted
Domicile

12 E 49th Street, 20th
Floor
New York, NY10017
USA