

Dan Exchange A/S

Reventlowsgade 14, st. th., 1651 København V

CVR-nr. 10 00 82 63

Årsrapport

1. april 2021 - 31. marts 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. oktober 2022.

Ward Said
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. april 2021 - 31. marts 2022	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022 for Dan Exchange A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 12. oktober 2022

Direktion

Ward Said

Bestyrelse

Saif Kadem Koudeir Al-Awadi

Ward Said

Faisal Karim Said

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Dan Exchange A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Exchange A/S for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvoraf der fremgår, at danske skattemyndigheder har varslet indkomstforhøjelser, der vil medføre betalbare skatter, som vil bevirke, at selskabet vil være stærkt insolvent og ikke kan fortsætte selskabets aktiviteter. Selskabets ledelse og juridiske rådgivere er ikke enige i skattemyndighedernes behandling og anfører at selskabet opfylder gældende regler.

Vi henviser endvidere fortsat til note 1 til årsregnskabet, hvoraf det ligeledes fremgår at selskabets likviditet er stram som følge af beslaglæggelser foretaget efter regnskabsårets udløb samt den generelle afmatning afledt af den globale Covid19-krise.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at skattemyndighederne ikke får medhold i de påtænkte indkomstforhøjelser, at selskabet opnår forventede fremadrettede positive resultater og afledt likviditetstilvejebringelse samt at selskabet opnår refundering af de foretagne beslaglagte midler. Realisering af koncernens og selskabets ledelses fremadrettede forventninger er afgørende for selskabets værdiansættelse og indregning af selskabets tilgodehavende ved tilknyttede virksomheder. På baggrund af ledelsens forventninger til de anførte forhold har ledelsen aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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

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

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

København, den 12. oktober 2022

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dan Exchange A/S Reventlowsgade 14, st. th. 1651 København V
	CVR-nr.: 10 00 82 63
	Stiftet: 1. oktober 1999
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Bestyrelse	Saif Kadem Koudeir Al-Awadi Ward Said Faisal Karim Said
Direktion	Ward Said
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	WAS Holding ApS
Kapitalinteresse	Dan Exchange Poland Spółka z.o.o., Warszawa, Polen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive valutahandel. Selskabets tilbyder finansielle tjenester som køb og salg af valuta.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -5.214.006 kr. mod -4.457.136 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

I årene 2020-2022 har Dan Exchange A/S oplevet en stor tilbagegang grundet Covid19-krise, hvor selskabets driftsindtjening særligt blev påvirket af begrænsninger i rejserestriktioner.

Denne uforudsete tilbagegang har været en svær proces at komme igennem, idet selskabet ultimo 2019 udvidede med yderligere butikker uden for det centrale København, som følge og i takt med en markant stigning i omsætningen.

Selskabet har derfor haft et uundgåeligt tab i forbindelse med afviklingen af disse butikslokationer samt afskedigelse af nyansatte medarbejdere.

Selskabet blev i sommeren 2021 sigtet for medvirken til hvidvask og økonomisk kriminalitet. Det beslaglagte kontante beholdning udgør i størrelsesordenen 9,6 mio. kr. pr. 31.03.22. På baggrund af interne undersøgelser kan selskabets ledelse konkludere og berette, at selskabet ikke har medvirket til sigtelsens rejste påstande om hvidvask eller anden økonomisk kriminalitet. Selskabet har bestridt beslaglæggelsens rigtighed og selskabets ledelse samt advokatforbindelse oplyser, at man forventer at selskabet opnår medhold i de rejste forhold.

Selskabets ledelse er opmærksomme på at selskabets likviditet er stram som følge af de efter regnskabsårets udløb foretagne beslaglæggelser samt den generelle afmatning afledt af den globale Covid19-krise. Selskabet har til brug for den daglige drift efter regnskabsårets udløb lånt betydelige beløb i tilknyttede koncernselskaber og finder dermed at selskabet og koncernen som helhed har tilvejebragt de fornødne midler for at sikre selskabets fremadrettede drift og dermed kan drage fordel af det økonomiske opsving, som fortsat forventes at stige i takt med genåbningen af samfundet, landegrænser og forventninger om en øget turisme.

Skattemyndighederne har i tidligere regnskabsår varslet indkomstforhøjelser mod selskabet, der vil medføre betalbare skatter på mere end mio.kr. 250. Forholdet vil medføre at selskabet ikke kan fortsætte sine aktiviteter. Selskabets ledelse er fortsat ikke enige i skattemyndighedernes indkomstforhøjelser.

Som følge af en række nye selskabsmæssige tiltag, herunder ny ledelse, har selskabet haft øget fokus på at etablere effektive og præventive foranstaltninger til fortsat bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering. På trods af en svær implementering over for selskabets stamkunder, oplever selskabet en stigende forståelse for de høje krav som selskabet stiller til sine kunder. Det er ledelsens klare opfattelse, at udrulningen er en tilvænningsproces, som vil styrke Dan Exchange koncernens markedsposition i den kommende fremtid.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Bruttofortjeneste	180.124	3.747.338
3 Personaleomkostninger	-4.991.629	-7.740.147
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-408.724	-379.577
Andre driftsomkostninger	-48.083	0
Driftsresultat	-5.268.312	-4.372.386
Indtægt af kapitalinteresse	0	880
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	74.537	217.790
Andre finansielle indtægter	96.999	0
4 Øvrige finansielle omkostninger	-117.230	-303.420
Resultat før skat	-5.214.006	-4.457.136
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-5.214.006	-4.457.136
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-5.214.006	-4.457.136
Disponeret i alt	-5.214.006	-4.457.136

Balance 31. marts

Aktiver		
Note	2022	2021
Anlægsaktiver		
5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	259.491	265.012
6 Goodwill	0	72.833
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>259.491</u>	<u>337.845</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	501.626	696.879
8 Indretning af lejede lokaler	318.944	502.144
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>820.570</u>	<u>1.199.023</u>
9 Kapitalinteresse	0	0
10 Deposita	382.330	891.764
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>382.330</u>	<u>891.764</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.462.391</u>	<u>2.428.632</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	6.866.048
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	540.859	521.394
Andre tilgodehavender	11.295.776	1.364.943
Periodeafgrænsningsposter	62.289	76.645
Tilgodehavender i alt	<u>11.898.924</u>	<u>8.829.030</u>
Likvide beholdninger	1.290.586	9.376.769
Omsætningsaktiver i alt	<u>13.189.510</u>	<u>18.205.799</u>
Aktiver i alt	<u>14.651.901</u>	<u>20.634.431</u>

Balance 31. marts

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	4.428.368	9.642.374
Egenkapital i alt	4.928.368	10.142.374
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser vedrørende kapitalinteresser	92.775	92.775
Hensatte forpligtelser i alt	92.775	92.775
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	159.064	179.252
Anden gæld	603.512	593.512
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	762.576	772.764
11 Kortfristet del af langfristet gæld	21.539	20.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser	100.000	150.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.080.822	1.410.330
Gæld til kapitalinteresser	2.544.819	2.577.873
Anden gæld	4.121.002	5.467.538
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.868.182	9.626.518
Gældsforpligtelser i alt	9.630.758	10.399.282
Passiver i alt	14.651.901	20.634.431

1 Usikkerhed om going concern

2 Særlige poster

12 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. april 2020	500.000	14.099.510	14.599.510
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.457.136	-4.457.136
Egenkapital 1. april 2021	500.000	9.642.374	10.142.374
Årets overførte overskud eller underskud	0	-5.214.006	-5.214.006
	500.000	4.428.368	4.928.368

1. Usikkerhed om going concern

Hvidvask

Selskabet blev i sommeren 2021 sigtet for medvirken til hvidvask og økonomisk kriminalitet. Det beslaglagte kontante beholdning udgør i størrelsesordenen 9,6 mio. kr. pr. 31.03.22. På baggrund af interne undersøgelser kan selskabets ledelse fortsat konkludere og berette, at selskabet ikke har medvirket til sigtelsens rejste påstande om hvidvask eller anden økonomisk kriminalitet. Selskabet har bestridt beslaglæggelsens rigtighed og selskabets ledelse samt advokatforbindelse oplyser, at man forventer at selskabet opnår medhold i de rejste forhold.

Skattesag

Skattemyndighederne har varslet indkomstforhøjelser mod selskabet, der vil medføre betalbare skatter på mere end mio.kr. 250. Forholdet vil medføre at selskabet ikke kan fortsætte sine aktiviteter. Selskabets ledelse og selskabets juridiske rådgivere er ikke enige i skattemyndighedernes indkomstforhøjelser, der er afledt af at skattemyndighederne ønsker, at selskabet kan fremlægge personlige identifikationer for alle kontante overdragelser. Dette desuagtet at hvidvasklovgivningen m.m. alene kræver personlige identifikationer for beløb på mere end euro 500, hvilket selskabet efterlever og opfylder – hvilket også i sagen er bekræftet af skattemyndighederne.

Endvidere er selskabet agent for international samarbejdspartner og skattemyndighederne har fremlagt forventninger om identifikationer af personer, der anvender samarbejdsforbindelsens systemer – uagtet, at selskabet ikke er, kan eller må være i besiddelse af sådanne data, der tilhører den aktuelle internationale samarbejdsforbindelse. Skattemyndighedernes varsling er efter selskabets opfattelse udtryk for ny praksis og selskabet er ikke enig heri, ligesom selskabets advokatforbindelse, herunder selskabets skattemæssige-, økonomiske- juridiske rådgivere mener, at selskabet opfylder gældende lovkraft og forventninger.

Going concern

Selskabets ledelse er opmærksomme på at selskabets likviditet er stram som følge af de efter regnskabsårets udløb foretagne beslaglæggelser samt den generelle afmatning afledt af den globale Covid19-krise. Selskabet har til brug for den daglige drift efter regnskabsårets udløb lånt betydelige beløb i tilknyttede koncernselskaber og finder dermed at selskabet og koncernen som helhed har tilvejebragt de fornødne midler for at sikre selskabets fremadrettede drift.

Selskabet er dog foruden realisering af forventede fremadrettede positive resultater og afledt likviditetstilvejebringelse tillige afhængig af refundering af de foretagne beslaglagte midler samt at omtalte juridiske tvister ikke falder ud mod selskabet og koncernen som helhed. Koncernens og selskabets ledelses forventninger er afgørende for selskabets værdiansættelse af selskabets tilgodehavende ved tilknyttede virksomheder og andre tilgodehavender, der ved en negativ udvikling af ledelsens forventninger vil være forbundet med væsentlig risiko. På baggrund af ledelsens forventninger er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

Noter

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom selskabets kompensation fra politiske og nationale hjælpepakker afledt af den globale pandemien COVID-19.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2021/22</u>
Indtægter:	
Lønkomensation, COVID- 19	<u>1.504.937</u>
	<u>1.504.937</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:	
Bruttofordeneste / Andre driftsindtægter	<u>1.504.937</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>1.504.937</u>

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.944.263	7.654.521
Andre omkostninger til social sikring	47.366	85.626
	<u>4.991.629</u>	<u>7.740.147</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>25</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>117.230</u>	<u>303.420</u>
	<u>117.230</u>	<u>303.420</u>

Noter

	31/3 2022	31/3 2021
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. april 2021	276.054	276.054
Kostpris 31. marts 2022	276.054	276.054
Af- og nedskrivninger 1. april 2021	-11.042	-5.521
Årets afskrivninger	-5.521	-5.521
Af- og nedskrivninger 31. marts 2022	-16.563	-11.042
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	259.491	265.012
6. Goodwill		
Kostpris 1. april 2021	160.000	160.000
Afgang i årets løb	-160.000	0
Kostpris 31. marts 2022	0	160.000
Af- og nedskrivninger 1. april 2021	-87.167	-55.167
Årets afskrivninger	-24.750	-32.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	111.917	0
Af- og nedskrivninger 31. marts 2022	0	-87.167
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	0	72.833
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. april 2021	1.157.949	890.869
Tilgang i årets løb	0	267.080
Afgang i årets løb	-132.495	0
Kostpris 31. marts 2022	1.025.454	1.157.949
Af- og nedskrivninger 1. april 2021	-461.070	-321.822
Årets afskrivninger	-195.253	-139.248
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	132.495	0
Af- og nedskrivninger 31. marts 2022	-523.828	-461.070
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	501.626	696.879

Noter

	<u>31/3 2022</u>	<u>31/3 2021</u>
8. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. april 2021	1.993.319	1.993.319
Afgang i årets løb	<u>-462.013</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. marts 2022	<u>1.531.306</u>	<u>1.993.319</u>
Af- og nedskrivninger 1. april 2021	-1.491.175	-1.288.367
Årets afskrivninger	0	-202.808
Årets nedskrivninger	-183.200	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>462.013</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. marts 2022	<u>-1.212.362</u>	<u>-1.491.175</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	<u>318.944</u>	<u>502.144</u>
9. Kapitalinteresse		
Kostpris 1. april 2021	<u>4.255</u>	<u>4.255</u>
Kostpris 31. marts 2022	<u>4.255</u>	<u>4.255</u>
Nedskrivninger 1. april 2021	-97.030	-97.910
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>0</u>	<u>880</u>
Nedskrivninger 31. marts 2022	<u>-97.030</u>	<u>-97.030</u>
Overført til hensatte forpligtelser	<u>92.775</u>	<u>92.775</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>92.775</u>	<u>92.775</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalinteresse:		
	Hjemsted	Ejerandel
Dan Exchange Poland Spólka z.o.o.	Warsawa, Polen	49 %

Noter

	<u>31/3 2022</u>	<u>31/3 2021</u>
10. Deposita		
Kostpris 1. april 2021	891.764	1.045.309
Tilgang i årets løb	73.692	15.789
Afgang i årets løb	<u>-583.126</u>	<u>-169.334</u>
Kostpris 31. marts 2022	<u>382.330</u>	<u>891.764</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	<u>382.330</u>	<u>891.764</u>

11. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/3 2022</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/3 2022</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	180.603	21.539	159.064	0
Anden gæld	<u>603.512</u>	<u>0</u>	<u>603.512</u>	<u>603.512</u>
	<u>784.115</u>	<u>21.539</u>	<u>762.576</u>	<u>603.512</u>

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på 2.937 t.kr.

Selskabet er part i en verserende skattesag jf. yderligere omtale i note 1. Det er selskabets ledelse og advokatforbindelses opfattelse at varslede indkomstforhøjelser, som vil medføre betalbare skatter på op mod mio.kr. 250, ikke er korrekte. Selskabets ledelse forventer ikke, at selskabet vil blive pålagt skatteforhøjelserne, der vil medføre at selskabet bliver stærkt insolvent.

Endvidere er selskabet blevet part i en sag om hvidvak og økonomisk kriminalitet. Selskabets ledelse og advokatforbindelse skønner på det foreliggende grundlag, at det i note 1 omtalte beslaglagte beløb på cirka mio.kr. 9,6 er højere end hvad der er talmæssigt kan være baggrund for, at selskabets kan ifalde i ansvar - ligesom at selskabets advokatforbindelse skønner, at der næppe er risiko for, at selskabet kan ifalde ansvar.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med WAS Holding ApS, CVR-nr. 42828351, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet er udtrådt af sambeskatningen med det tidligere administrationselskab Dan Exchange Holding ApS pr. 3. december 2021 og hæfter for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen frem til tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder, der er indregnet i balancen måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettighederne vedrør ejerandele i en andelsbolig, hvor afskrivningsperioden er fastsat til 50 år.

Fortjeneste og tab ved salg af rettigheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %

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

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5-10 år.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

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