

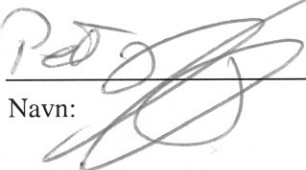
**COINIFY ApS**  
**Herlev Hovedgade 15B**  
**2730 Herlev**  
**CVR-nr. 35847995**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

1/7 2016

**Dirigent**



Navn:

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

COINIFY ApS  
Herlev Hovedgade 15B  
2730 Herlev

CVR-nr.: 35847995  
Hjemsted: Herlev  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### Bestyrelse

Hans Henrik Hoffmeyer, Formand  
Morten Kjærsgaard  
Richard Breiter  
Robert Mygind

### Direktion

Mark Højgaard, Direktør

### Bank

Nykredit Bank  
Kalvebod Brygge 1-3  
1780 København V

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for COINIFY ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 01.07.2016

### Direktion

Mark Højgaard  
Direktør

### Bestyrelse

Hans Henrik Hoffmeyer  
Formand

Morten Kjærsgaard

Richard Breiter

Robert Mygind

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i COINIFY ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for COINIFY ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at der pågår forhandlinger med potentielle investorer, som vil tilføre selskabet betydelig kapital. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitaltilførsel gennemføres. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge i 3. kvartal 2016. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kapitaltilførslen opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

København, den 01.07.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er udvikling og drift af software, applikation og ydelser indenfor virtuelle valuta.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2015 blev et år, hvor Coinify lykkedes med at indfri den strategiske dagsorden om at blive den ledende europæiske Blockchain Payment Service Provider. Det er lykkedes Coinify at opnå målsætningerne om etablering og lancering af en ny enterprise blockchain betalingservice, samt at indgå partnerskaber med europæiske PSP'er (Payment Service Providers).

Antallet af betalingsmidler blev udvidet væsentligt til 17 forskellige blockchainvalutaer som understreger Coinifys ønske om at understøtte fremtidens betalingsformer generelt fremfor kun bitcoin. Der har være en så stor interesse for Coinifys ydelser i Asien og Latinamerika at Coinify nu udvider horisonten til andre kontinenter. Generelt har vi overgået vores egne forventninger til antal nye kunder og forventet omsætning.

### English summary:

2015 became the year where Coinify succeeded in achieving the strategic goal of becoming the leading European Blockchain Payment Service Provider. Coinify also succeeded in achieving the goal for establishing and launching a new enterprise blockchain payment service as well as entering into partnerships with European PSPs (Payment Service Provideres).

The number of payment methods was significantly increased to 17 different blockchain currencies, emphasizing Coinify's decision to support the payment methods of the future and not just bitcoin. The demand for Coinify's services in Asia and Latin America has been such that Coinify is now expanding its target markets to more continents. In general terms, we have exceeded our own expectations as to the amount of new customers and revenue.

### Forventet udvikling

Coinify forventer at afslutte proces om kapitaltilførsel senest 3. kvartal 2016. Denne kapitaltilførsel anses for en forudsætning for selskabets fortsatte drift, ifølge årsregnskabet note 1.

### Begivenheder efter balancen

Der er fra balancen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Efter balancen har selskabet initieret et nyt warrants program, som består af tildeling af rettigheder til køb af A-anpart. Hver warrant giver retten til at tegne 1 A-anpart til nominelt 1 kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttotab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger, som indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger på den optagede gæld.

### Skat

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

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder i forbindelse med køb af domæne. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

4 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Anden gæld

Anden gæld består primært af gæld til kunder. Gælden til kunder er denomineret i flere forskellige valuta og er pr. balancedagen opregnet til danske kroner.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(1.624.556)</b>	<b>(131.172)</b>
Personaleomkostninger		(5.399.804)	(1.103.821)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(19.064)</u>	<u>(5.124)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(7.043.424)</b>	<b>(1.240.117)</b>
Andre finansielle indtægter		520	619
Andre finansielle omkostninger		<u>(347.393)</u>	<u>(14.347)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(7.390.297)</b>	<b>(1.253.845)</b>
Skat af ordinært resultat		<u>122.180</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(7.268.117)</u></b>	<b><u>(1.253.845)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(7.268.117)</u>	<u>(1.253.845)</u>
		<b><u>(7.268.117)</u></b>	<b><u>(1.253.845)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede licenser		48.814	54.238
Goodwill		195.888	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<b><u>244.702</u></b>	<b><u>54.238</u></b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.248	15.371
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>10.248</u></b>	<b><u>15.371</u></b>
Andre tilgodehavender		192.469	28.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>192.469</u></b>	<b><u>28.000</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>447.419</u></b>	<b><u>97.609</u></b>
Andre tilgodehavender		669.940	468.458
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>669.940</u></b>	<b><u>468.458</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>5.144.880</u></b>	<b><u>1.150.971</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>5.814.820</u></b>	<b><u>1.619.429</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>6.262.239</u></b>	<b><u>1.717.038</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	117.330	110.526
Overkurs ved emission		3.279.120	1.993.164
Overført overskud eller underskud		<u>(8.521.962)</u>	<u>(1.253.845)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(5.125.512)</u></b>	<b><u>849.845</u></b>
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		5.275.681	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	11.676
Anden gæld	6	<u>6.112.070</u>	<u>855.517</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.387.751</u></b>	<b><u>867.193</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.387.751</u></b>	<b><u>867.193</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>6.262.239</u></b>	<b><u>1.717.038</u></b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		

**Egenkapitaloppgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	110.526	1.993.164	(1.253.845)	849.845
Kapitalforhøjelse	6.804	1.285.956	0	1.292.760
Årets resultat	0	0	(7.268.117)	(7.268.117)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>117.330</b>	<b>3.279.120</b>	<b>(8.521.962)</b>	<b>(5.125.512)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Som det fremgår af ledelsesberetningen arbejdes der efter balancedagen med at tilføre yderligere kapital til selskabet, som vi være en forudsætning for, at selskabet kan fortsætte driften. I den forbindelse er selskabet i dialog med potentielle investorer, hvorfor regnskabet er aflagt efter going concern-princippet. Vi henleder dog til den usikkerhed, der kan være ved, at kapitaltilførslen ikke bliver gennemført som planlagt.

	<b>2015</b> <b>kr.</b>	<b>2014</b> <b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	13.941	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.123	5.124
	<b>19.064</b>	<b>5.124</b>
	<b>Erhvervede licenser kr.</b>	<b>Goodwill kr.</b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	54.238	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	204.405
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>54.238</b>	<b>204.405</b>
Årets afskrivninger	(5.424)	(8.517)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.424)</b>	<b>(8.517)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>48.814</b>	<b>195.888</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	20.495
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>20.495</b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.124)
Årets afskrivninger	(5.123)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(10.247)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.248</b>

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
A anparter	100.000	1	100.000
B anparter	17.330	1	17.330
	<b>117.330</b>		<b>117.330</b>

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>Bevægelser i virksomhedskapitalen</b>		
Virksomhedskapital primo	110.526	50.000
Kapitalforhøjelse	6.804	60.526
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<b>117.330</b>	<b>110.526</b>

Selskabet har i 2015 initieret et warrant program, som omfatter tildeling af warrants til medarbejdere og ledelse. Det godkendte warrant program består af tildeling af 10.862 warrants, som tildeles over 60 måneder. Hver warrant giver retten til at tegne 1 A-anpart til nominelt 1 kr.

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>6. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	135.459	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	576.852	283.371
Andre skyldige omkostninger	5.399.759	572.146
	<b>6.112.070</b>	<b>855.517</b>



## Noter

### 7. Eventualforpligtelser

Regler og praksis for afregning af moms- og afgifter af aktiviteter inden for virtuelle valutaer vurderes usikker, idet den moms- og afgiftsmæssige status afhænger af en konkret vurdering af aktiviteter og aktivitetsmix. Efterhånden som regler og praksis bliver mere klar, vil selskabets moms- og afgiftsmæssige status løbende blive vurderet, og dette kan medføre ændringer til afregninger af moms og/eller lønsumsafgift både fremadrettet og via ændringer af historiske indberetninger.

Selskabet har indgået en uopsigelig huslejekontrakt, som udløber 20 måneder fra balancedagen, og kan opgøres til 564.617 kr.

### 8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af kapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Finney ApS, cvr. nr. 31864976, c/o Lasse Birk Olsesen, Frederikssundsvej 152A, 2. tv, 2700 Brønshøj

Ascension ApS, cvr. nr. 25348559, A.C. Meyers Vænge 13 D, 1. th., 2450 København SV

Firmity ApS, cvr. nr. 36049537, Brønshøjvej 8, st. tv., 2700 Brønshøj

Pre-Seed Innovation A/S, cvr. nr. 10050154, SCION·DTU Forskerpark, Diplomvej 381 (DTU), 2800 Kongens Lyngby

# 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.”

**Morten Kjærsgaard**  
**bestyrelsesmedlem**

Serienummer: PID:9208-2002-2-535686050875

IP: 80.62.174.194

01-07-2016 kl. 09:17:23 UTC

NEM ID 

**Hans Henrik Hoffmeyer**  
**bestyrelsesformand**

Serienummer: PID:9208-2002-2-571644926202

IP: 91.102.27.1

01-07-2016 kl. 13:17:07 UTC

NEM ID 

**Richard Breiter**  
**direktionsmedlem**

Serienummer: PID:9208-2002-2-468039273285

IP: 2.110.97.195

01-07-2016 kl. 15:04:59 UTC

NEM ID 

**Mark Højgaard**  
**adm. direktør**

På vegne af: COINIFY ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-918493874128

IP: 188.183.113.104

01-07-2016 kl. 16:44:08 UTC

NEM ID 

**Robert Stenholz Mygind**  
**bestyrelsesmedlem**

Serienummer: PID:9208-2002-2-384775709859

IP: 87.52.43.106

03-07-2016 kl. 11:20:16 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: AX733-Z1B6F-UWF04-AVH3I-KDOYT-N2038

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 tidsstempelt 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>