

Omniveta Finans ApS

Frederiksholms Kanal 2, 4. th., 1220
København K

CVR-nr. 36 54 63 95

Central Business Registration no. 36 54 63 95

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2017**

*Annual Report for the period
1 January - 31 December 2017*

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 15/06 2018

*The Annual Report was presented
and adopted at the Annual General
Meeting of the Company on 15/06
2018*

Carl Johan von Christerson
Dirigent
Chairman of the Meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

Side
Page

Påtegninger

Statements

Ledelsespåtegning

1

Statement by management on the annual report

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

2

Auditor's report on compilation of the financial statements

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabsoplysninger

4

Company details

Ledelsesberetning

5

Management's review

Årsregnskab

Financial statements

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

6

Income statement 1 January - 31 December

Balance 31. december

7

Balance sheet 31 December

Egenkapitalopgørelse

9

Statement of changes in equity

Noter til årsrapporten

10

Notes to the annual report

Anvendt regnskabspraksis

12

Accounting policies

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

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

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Omniveta Finans ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. juni 2018
Copenhagen, 15 June 2018

Direktion **Executive board**

Christian Bruland Hierwagen

Bestyrelse **Supervisory board**

Carl Johan von Christierson
formand
chairman

Preben Ortmann

Christian Bruland Hierwagen

The supervisory and executive boards have today discussed and approved the annual report of Omniveta Finans ApS for the financial year 1 January - 31 December 2017.

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

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2017 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2017.

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

The financial statements have not been audited. Management declares that the criteria for omission of audit are met.

Management recommends that the annual report should be approved at the annual general meeting.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ***Auditor's report on compilation of the financial statements***

Til kapitalejeren i Omniveta Finans ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Omniveta Finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

To the shareholder of Omniveta Finans ApS

We have compiled the financial statements for the financial year 1 January - 31 December 2017 of Omniveta Finans ApS based on the company's bookkeeping and other information the enterprise have provided.

The financial statements comprises income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and summary of significant accounting policies

We performed this compilation engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist the enterprise in the preparation and presentation of these financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Auditor Regulation and FSR – Danish Auditors' code of ethics, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

These financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile them are the enterprise's responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ***Auditor's report on compilation of the financial statements***

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information enterprise provided to us to compile these financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether these financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

København, den 15. juni 2018
Copenhagen, 15 June 2018

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

Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
State authorized auditor
MNE-nr. mne21318
MNE no. mne21318

Peter Aagesen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41287
MNE no. mne41287

Selskabsoplysninger *Company details*

Selskabet
The company

Omniveta Finans ApS
Frederiksholms Kanal 2, 4. th.
1220 København K

CVR-nr.: 36 54 63 95
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
Reporting period: 1 January - 31 December 2017

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Bestyrelse
Supervisory board

Carl Johan von Christierson, formand (chairman)
Preben Ortmann
Christian Bruland Hierwagen

Direktion
Executive board

Christian Bruland Hierwagen

Revisor
Auditors

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive factoring- og dermed nært beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 16.571.727, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 20.908.703.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets væsentligste gældsposter består af lånekreditorer (32 mio. kr.) med tæt tilknytning til Omniveta koncernen. Lånekreditorerne er orienteret omkring den finansielle situation og selskabets forventninger til fremtiden. Selskabet er ydermere i dialog med lånekreditorerne omkring afdragsordning. Baseret på selskabets aftaler med lånekreditorer vurderer ledelsen, at selskabet har tilstrækkelig finansiering til at fortsætte driften i det kommende regnskabsår.

På baggrund heraf aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Business activities

The company's main activity is to operate factoring and closely related business.

Business review

The Company's income statement for the year ended 31 December shows a loss of kr. 16.571.727, and the balance sheet at 31 December 2017 shows negative equity of kr. 20.908.703.

Financial review

The company's main debt items consist of loan creditors (DKK 32 million) with a close relation to the Omniveta group. Loan creditors have been informed of the financial situation and the company's expectations for the future. The company is further dialog with loan creditors about rescheduling. Based on the company's agreements with its loan creditors, management believes that the company has sufficient funding to continue its operations in the coming financial year.

Against this background, the financial statements are presented according to the assumption of continued operations.

Significant events occurring after end of reporting period

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttotab <i>Gross profit</i>		-8.727.270	-2.018.812
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		-8.727.270	-2.018.812
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2	223.505	374.036
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	3	-6.820.563	-4.034.400
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-15.324.328	-5.679.176
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	-1.247.399	1.247.399
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		-16.571.727	-4.431.777
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-16.571.727	-4.431.777
		-16.571.727	-4.431.777

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

Note	2017	2016
	kr.	kr.
Aktiver		
<i>Assets</i>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.020.043	41.815.432
<i>Trade receivables</i>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.893.521	4.882.220
<i>Receivables from related parties</i>		
Udskudt skatteaktiv	0	1.247.399
<i>Deferred tax asset</i>		
Selskabsskat	6.000	0
<i>Corporation tax</i>		
Tilgodehavender	10.919.564	47.945.051
<i>Receivables</i>		
Likvide beholdninger	2.196.373	6.389.393
<i>Cash at bank and in hand</i>		
Omsætningsaktiver i alt	13.115.937	54.334.444
<i>Current assets total</i>		
Aktiver i alt	13.115.937	54.334.444
<i>Assets total</i>		

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
<i>Liabilities and equity</i>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
<i>Share capital</i>			
Overført resultat		-20.958.703	-4.386.976
<i>Retained earnings</i>			
Egenkapital		-20.908.703	-4.336.976
<i>Total equity</i>			
Andre kreditinstitutter		31.557.256	55.162.411
<i>Other credit institutions</i>			
Langfristede gældsforpligtelser		31.557.256	55.162.411
<i>Long-term debt</i>			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.652.756	3.277.168
<i>Prepayments received from customers</i>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		72.577	0
<i>Payables to related parties</i>			
Anden gæld		562.051	51.841
<i>Other payables</i>			
Periodeafgrænsningsposter		180.000	180.000
<i>Deferred income</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		2.467.384	3.509.009
<i>Short-term debt</i>			
Gældsforpligtelser i alt		34.024.640	58.671.420
<i>Debt total</i>			
Passiver i alt		13.115.937	54.334.444
<i>Liabilities and equity total</i>			
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
<i>Uncertainty about the continued operation (going concern)</i>			
Eventualposter m.v.	5		
<i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>			

Egenkapitaloppgørelse

Equity

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i> kr.	Overført resultat <i>Retained earnings</i> kr.	I alt <i>Total</i> kr.
Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i>	50.000	-4.386.976	-4.336.976
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-16.571.727	-16.571.727
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	50.000	-20.958.703	-20.908.703

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Uncertainty about the continued operation (going concern)

Selskabets væsentligste gældsposter består af lånekreditorer (32 mio. kr.) med tæt tilknytning til Omniveta koncernen. Lånekreditorerne er orienteret omkring den finansielle situation og selskabets forventninger til fremtiden. Selskabet er ydermere i dialog med lånekreditorerne omkring afdragsordning. Baseret på selskabets aftaler med lånekreditorer vurderer ledelsen, at selskabet har tilstrækkelig finansiering til at fortsætte driften i det kommende regnskabsår.

På baggrund heraf aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

The company's main debt items consist of loan creditors (DKK 32 million) with a close relation to the Omniveta group. Loan creditors have been informed of the financial situation and the company's expectations for the future. The company is further dialog with loan creditors about rescheduling. Based on the company's agreements with its loan creditors, management believes that the company has sufficient funding to continue its operations in the coming financial year.

Against this background, the financial statements are presented according to the assumption of continued operations.

2 Finansielle indtægter

Financial income

	2017	2016
	kr.	kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder <i>Interest received from related parties</i>	48.724	38.775
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	0	21.172
Valutakursreguleringer <i>Exchange adjustments</i>	174.781	314.089
	223.505	374.036

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

	2017	2016
	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger		
<i>Financial costs</i>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	4.014.845	3.746.350
<i>Interest paid to related parties</i>		
Andre finansielle omkostninger	2.774.613	231.108
<i>Other financial costs</i>		
Kursreguleringer omkostninger	493	0
<i>Exchange adjustments costs</i>		
Valutakurstab	30.612	56.942
<i>Exchange loss</i>		
	6.820.563	4.034.400

4 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets udskudte skat	1.247.399	-1.247.399
<i>Deferred tax for the year</i>		
	1.247.399	-1.247.399

5 Eventualposter m.v.

Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

In its capacity as management company, the Company is jointly taxed with its Danish group entities and is jointly and severally liable with the other jointly taxed entities for the payment of income taxes for income years onwards and withholding taxes on dividends, interest and royalties.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for Omniveta Finans ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

The annual report of Omniveta Finans ApS for 2017 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act concerning reporting class B entities as well as selected provisions as regards larger entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

Basis of recognition and measurement

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

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

Resultatopgørelsen

Income statement

Nettoomsætning

Revenue

Indtægter fra provision og faktureringsgebyr på købte fakturaer indregnes i resultatopgørelsen, når ejendomsretten til fakturaen overgår til Omniveta Finans ApS.

Revenue from commission and invoice fee on purchased invoices is recognized in the income statement when ownership of the invoice is transferred to Omniveta Finans ApS.

Andre eksterne omkostninger

Other external costs

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration mv.

Other external costs include expenses related to sale and administration etc.

Finansielle indtægter og omkostninger

Financial income and expenses

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses, debt and foreign currency transactions and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Skat af årets resultat

Tax on profit/loss for the year

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

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

Balancen

Balance sheet

Tilgodehavender

Receivables

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Receivables are measured at amortised cost.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Income tax and deferred tax

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

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively.

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

Liabilities

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

Deferred income

Deferred income comprises payments received concerning income in subsequent reporting years.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign-exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses. If foreign currency transactions are considered cash flow hedges, the value adjustments are taken directly to equity.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates 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 latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.