

WALLET SOLUTIONS DENMARK A/S
Lottenborgvej 3
2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport for 2016/17
Annual report for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den
8. juni 2018
*Adopted at the annual general meeting on
8 June 2018*

dirigent
chairman

CVR-nr./CVR no. 38 27 07 53

INDHOLDSFORTEGNELSE

CONTENTS

	Side Page
Påtegninger <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	4
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	6
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	7
Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	8
Resultatopgørelse 15. december - 31. december <i>Income statement 15 December - 31 December</i>	12
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	13
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	15

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 15. december 2016 - 31. december 2017 for Wallet Solutions Denmark A/S.

The supervisory and executive boards have today discussed and approved the annual report of Wallet Solutions Denmark A/S for the financial year 15 December 2016 - 31 December 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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 15. december 2016 - 31. december 2017.

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 15 December 2016 - 31 December 2017.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

Lyngby-Taarbæk, den 8. juni 2018
Lyngby-Taarbæk, 8 June 2018

Direktion
Executive board

Daniel Baco Dasic
adm. direktør
CEO

Bestyrelse
Supervisory board

Hans Kasper Böhi
formand
chairman

Achilles Anton Rupf

Daniel Baco Dasic

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB AUDITOR'S REPORT ON COMPILATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Til kapitalejeren i Wallet Solutions Denmark A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Wallet Solutions Denmark A/S for regnskabsåret 15. december 2016 - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som selskabet har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere selskabet med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske 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 selskabets ansvar.

To the shareholder of Wallet Solutions Denmark A/S

We have compiled the financial statements for the financial year 15 December 2016 - 31 December 2017 of Wallet Solutions Denmark A/S based on the company's bookkeeping and other information the company have provided.

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

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

We have applied our professional expertise to assist the company 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 company'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, selskabet 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 company 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.

Copenhagen, den 8. juni 2018
Copenhagen, 8 June 2018

MAZARS
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 31 06 17 41
CVR no. 31 06 17 41

Christian Hjortshøj
statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34485
MNE no. mne34485

SELSKABSOPLYSNINGER COMPANY DETAILS

Selskabet
The company

Wallet Solutions Denmark A/S
Lottenborgvej 3
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 38 27 07 53
CVR no.:

Regnskabsperiode: 15. december 2016 - 31. december 2017
Reporting period: 15 December 2016 - 31 December 2017

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Domicile: Lyngby-Taarbæk

Bestyrelse
Supervisory board

Hans Kaspar Böhi, formand (chairman)
Achilles Anton Rupf
Daniel Baco Dasic

Direktion
Executive board

Daniel Baco Dasic, adm. direktør (CEO)

Revisor
Auditors

Mazars
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østerfælled Torv 10, 2. sal
2100 København Ø

LEDELSESBERETNING

MANAGEMENT'S REVIEW

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er finansielle mobile transaktioner og udstedelse af forudbetalte kort.

Business activities

The purpose of the Company is financial mobile transactions and to issue prepaid cards.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 2.279.190, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.779.190.

Business review

The Company's income statement for the year ended 31 December shows a loss of kr. 2.279.190, and the balance sheet at 31 December 2017 shows negative equity of kr. 1.779.190.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for Wallet Solutions Denmark A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

The annual report of Wallet Solutions Denmark A/S for 2016/17 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act concerning reporting class B entities.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

The annual report for 2016/17 is presented in kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2016/17 er selskabets første regnskabsperiode.

As 2016/17 is the company's first reporting period, no comparatives have been presented.

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.

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.

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

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.

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

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.

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

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.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

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

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.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less raw materials and consumables and other external expenses.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, etc.

Staff costs

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

Financial income and expenses

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS *ACCOUNTING POLICIES*

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 gældsmedode 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.

Tax on profit/loss for the year

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.

Balance sheet

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Equity

Dividend

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability at the date of declaration by the annual general meeting.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS *ACCOUNTING POLICIES*

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss allowed for carry forward are measured at the value to which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future income or by offsetting against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

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.

RESULTATOPGØRELSE 15. DECEMBER - 31. DECEMBER
INCOME STATEMENT 15 DECEMBER - 31 DECEMBER

	Note	2016/17
		kr.
Bruttotab <i>Gross profit</i>		-1.432.025
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-846.676
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		-2.278.701
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-489
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-2.279.190
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		0
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		-2.279.190
Resultatdisponering <i>Distribution of profit</i>		
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-2.279.190
		-2.279.190

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET 31 DECEMBER

	Note	2016/17
		kr.
AKTIVER		
ASSETS		
Andre tilgodehavender		109.123
<i>Other receivables</i>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		56.859
<i>Receivable from shareholders and management</i>		
Tilgodehavender		165.982
<i>Receivables</i>		
Likvide beholdninger		78.659
<i>Cash at bank and in hand</i>		
Omsætningsaktiver i alt		244.641
<i>Current assets total</i>		
Aktiver i alt		244.641
<i>Assets total</i>		

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET 31 DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.
PASSIVER		
LIABILITIES AND EQUITY		
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		500.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-2.279.190
Egenkapital	2	<u><u>-1.779.190</u></u>
<i>Equity</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		35.656
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		1.829.093
Anden gæld <i>Other payables</i>		159.082
Kortfristede gældsforpligtelser		<u><u>2.023.831</u></u>
<i>Short-term debt</i>		
Gældsforpligtelser i alt		<u><u>2.023.831</u></u>
<i>Debt total</i>		
Passiver i alt		<u><u>244.641</u></u>
<i>Liabilities and equity total</i>		

NOTER
NOTES

		2016/17
1	PERSONALEOMKOSTNINGER	kr.
	<i>STAFF COSTS</i>	
	Lønninger	798.915
	<i>Wages and salaries</i>	
	Pensioner	45.179
	<i>Pensions</i>	
	Andre omkostninger til social sikring	3.408
	<i>Other social security costs</i>	
	Andre personaleomkostninger	-826
	<i>Other staff costs</i>	
		846.676
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1
	<i>Average number of employees</i>	

NOTER NOTES

2 EGENKAPITAL EQUITY

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
Egenkapital 15. december 2016 <i>Equity at 15 December 2016</i>	500.000	0	500.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-2.279.190	-2.279.190
Egenkapital 31. december 2017 <i>Equity at 31 December 2017</i>	500.000	-2.279.190	-1.779.190

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Daniel Baco Dasic

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-702482275988
Tidspunkt for underskrift: 13-06-2018 kl.: 13:57:53
Underskrevet med NemID

Daniel Baco Dasic

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-702482275988
Tidspunkt for underskrift: 13-06-2018 kl.: 13:57:53
Underskrevet med NemID

Daniel Baco Dasic

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-702482275988
Tidspunkt for underskrift: 13-06-2018 kl.: 13:57:53
Underskrevet med NemID

Christian Hjortshøj

Som Revisor NEM ID
RID: 24706470
Tidspunkt for underskrift: 13-06-2018 kl.: 14:55:10
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 3e6c9205Rukn11717249

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.