

# Jaarrapport 2019

---



Ease2pay NV

Marconistraat 16 – 3029 AK Rotterdam - Nederland

Telefoon +31 (0) 10 307 46 19 E-mail: corporate@ease2paynv.com

Corporate website: <https://investor.ease2pay.eu/> Website Ease2pay: www.ease2pay.nl

Ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 16081306 te Rotterdam.

Ease2pay N.V. is genoteerd op Euronext Amsterdam met fondscode EAS2P.

## **Inhoudsopgave**

Het aandeel Ease2pay N.V.	4
Samenstelling van de Directie en de Raad van Commissarissen	5
Organisatiestructuur	7
Bestuursverslag	9
Verklaring ingevolge artikel 5:25c Wet financieel toezicht (Wft)	21
Verslag van de Raad van Commissarissen	22
Jaarrekening 2019	26

## Het aandeel Ease2pay N.V.

### Beursnotering

De rechtsvoorganger van Ease2pay N.V. (symbool: EAS2P, ISIN Code NL0000345627), Docdata N.V. is sinds 1 mei 1997 genoteerd op Euronext Amsterdam. Op 21 februari 2018 is de naam van Docdata N.V. veranderd in Ease2pay N.V.

### Kapitaal en aandelen

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 2.500.000 per 31 december 2019 en bestaat uit 25.000.000 gewone aandelen, elk met een nominale waarde van EUR 0,10. Per 31 december 2019 zijn 9.239.998 (2019: 9.239.998) aandelen geplaatst.

### Melding substantiële deelnemingen

Op basis van de Wet op het Financieel Toezicht (Wft), die onder meer voorschrijft dat aandeelhouders het bezit van minimaal 5% van de uitstaande aandelen bekend moeten maken, zijn de volgende belangen van meer dan 5% in het aandeel Ease2pay bekend (stand: 31 december 2019):

- G.J. van Lookeren Campagne (middellijk, via Loca Holding B.V., één van de twee vennoten van The Internet of Cars v.o.f. via vennoot Loca Holding B.V.) tezamen met J.H.L. Borghuis (middellijk via Morgen Beheer B.V., één van de twee vennoten van The Internet of Cars) 56,46%
- Stichting Administratiekantoor Arkelhave Capital 10,71%

### Investor relations beleid

Om kosten zo laag mogelijk te houden heeft Ease2pay ervoor gekozen om het investor relations beleid te beperken tot het uitbrengen van persberichten. Ease2pay N.V. heeft een beleid inzake contacten met aandeelhouders, analisten en pers geformuleerd dat samen met persberichten en presentaties is terug te vinden onder 'Investor relations' op de website, [www.ease2pay.nl](http://www.ease2pay.nl).

### Dividendvoorstel

Gezien de resultaten van 2019 stelt de Vennootschap voor geen dividend uit te keren aan de aandeelhouders.

### Regeling ter voorkoming misbruik van voorwetenschap

Ease2pay N.V. geeft middels een 'Regeling Voorwetenschap' invulling aan de wetgeving zoals neergelegd in artikel 5:56 e.v. van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en nader uitgewerkt in het Besluit Marktmissbruik Wft. Medewerkers en adviseurs die door Ease2pay als insider worden beschouwd, zijn door ondertekening van een verklaring gebonden aan de naleving van deze regeling, welke is terug te vinden onder 'Investor relations' op de website, [www.ease2pay.nl](http://www.ease2pay.nl). De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben zich voorts geconformeerd aan de bepalingen van hoofdstuk 5.3 Wft, de regels voor het melden van stemmen, kapitaal, zeggenschap en kapitaalbelang in uitgevende instellen. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) houdt toezicht op de naleving hiervan.

## Samenstelling van de Directie en de Raad van Commissarissen

### Directie

#### ***G.J. van Lookeren Campagne, Gijs (1967)***

Nederlandse Nationaliteit

Benoemd als directeur: 4 januari 2017

Einddatum periode: 4 januari 2021

Is enig directeur en aandeelhouder van Loca Holding B.V., één van de twee vennoten van TIOC. Gijs van Lookeren Campagne heeft aan de Erasmus Universiteit te Rotterdam bedrijfseconomie gestudeerd en heeft aan de Tilburg University de postdoctorale opleiding tot registeraccountant gevolgd.

#### ***J.H.L. Borghuis, Jan (1968)***

Nederlandse Nationaliteit

Benoemd als directeur: 4 januari 2017

Einddatum periode: 4 januari 2021

Is enig directeur en aandeelhouder van Morgen Beheer B.V., één van de twee vennoten van TIOC. Jan Borghuis heeft aan de Erasmus Universiteit te Rotterdam bedrijfseconomie gestudeerd.

### Raad van Commissarissen:

#### ***Th.A.W.M. Janssen, Theo, (1963), Voorzitter***

Nederlandse nationaliteit

Benoemd als commissaris: 4 januari 2017

Einddatum periode: 4 januari 2021

De heer Janssen heeft economie in Rotterdam gestudeerd en is sinds 2007 actief als onafhankelijk strategisch adviseur bij fusie- en overnametrajecten. Daarvoor was hij chieffinancial officer bij onder andere Schuitema N.V., Getronics N.V. en SNS Bank N.V. Ook heeft de heer Janssen financiële functies bekleed bij Procter & Gamble. Tevens is hij lid van de raad van commissarissen en voorzitter van de audit & riskcommissie van Monuta N.V.

Beroep: directeur-eigenaar van Flolom Beheer B.V.,

***N. van der Veer, Nadja, (1982)***

Nederlandse nationaliteit

Benoemd als commissaris: 21 februari 2018

Einddatum periode: 21 februari 2022

Nadja van der Veer heeft rechten gestudeerd en meer dan 10 jaar ervaring in de onlinebetaalindustrie, waarbij ze gewerkt heeft voor een internationale betaaldienstverlener en creditcard acquirer. Sinds ruim 2016 werkt zij zelfstandig als payments lawyer, legal/ compliance consultant voor verschillende partijen in de betaalketen waaronder FinTechs, PSPs, Acquirers, EMI's, processors, solution providers en e-commerce platforms. Omdat zij naast haar adviserende werkzaamheden ook graag de industrie bijstaat en innovatie promoot, treedt zij op als spreker, ambassadeur, mentor en bezoekt zij veel industrie netwerkbijeenkomsten. Sinds januari 2019 is zij compliance directeur van Rewire en is zij per september 2019 lid van de raad van commissarissen van 2Checkout. Tevens is zij lid van de advisory board van Konsentus sinds oktober 2019.

Beroep: directeur-mede-eigenaar van PaymentCounsel

***W.C.H. Fahrner, Wim (1960)***

Nederlandse nationaliteit

Benoemd als commissaris: 21 februari 2018

Einddatum periode: 21 februari 2022

Wim Fahrner heeft rechten gestudeerd en oefende gedurende drie jaar de functie van CEO van Worldline Nederland uit. Daarvoor was hij 25 jaar DGA van Quality Equipment, tot het bedrijf door Worldline werd overgenomen. Quality Equipment was op dat moment marktleider in Nederland op het gebied van elektronische betalingen voor zowel de large Retail, het MKB als in de catering-, automaat- en parkeersector. Sinds 2018 is de heer Fahrner aandeelhouder en directeur van Q-Vend B.V. Q-Vend B.V. houdt zich bezig met de distributie van PIN-betaalterminals. Vanaf 2016 is de heer Fahrner aandeelhouder bij Pronos B.V. Pronos B.V. houdt zich bezig met vroegdiagnose op basis van textmining binnen de GGZ.

Beroep: directeur-eigenaar van Jolse B.V. en is een onafhankelijke strategisch adviseur

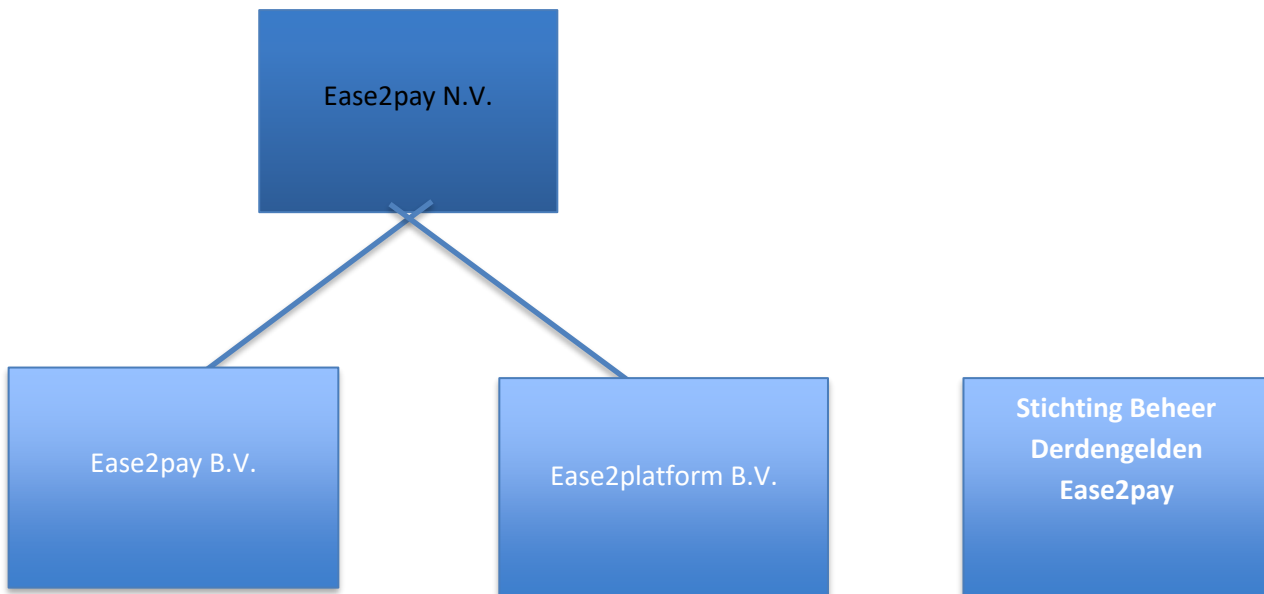
## Organisatiestructuur

### Inleiding

In 2019 is de organisatiestructuur van Ease2pay niet gewijzigd. Wel is de organisatie van 5 naar 8 medewerkers gegroeid, doordat Ease2pay het gebruik van externe developers in het 1<sup>e</sup> kwartaal van 2019 heeft afgebouwd en haar eigen developers team in het 1e kwartaal van 2019 heeft opgebouwd. Daarnaast werkt Ease2pay met een team van werkstudenten

Bij De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) staat de werkmaatschappij Ease2pay B.V. ingeschreven in het register vrijgestelde elektronische geldinstelling en in het register van vrijgestelde betaaldienstverleners. Ease2pay B.V. is in beide rollen vrijgesteld, staat dus niet onder toezicht van DNB. Daarnaast heeft Ease2pay B.V. van Currence de accreditatie voor Mandaat Service Provider (MSP) en is Ease2pay B.V. Certificaathouder Collecterende Payment Service Provider (CPSP) iDEAL. Naast de werkmaatschappijen Ease2pay B.V. en Ease2platform B.V. is er ook een Stichting Derden Gelden Ease2pay waarin de EGI-tegoeden van app-gebruikers onafhankelijk van bedrijfsactiviteiten staan.

### Organogram



Ease2pay N.V. holdingmaatschappij:

- IP-rechten merken

Ease2pay B.V. werkmaatschappij:

- Overeenkomsten met klanten
- Overeenkomsten met merchants
- Vrijstellingen voor CPSP en EGI van DNB
- IDEAL-certificaatovereenkomst en accreditatie overeenkomst MSP van Currence
- IT-platform voormalige MyOrder
- Apps
- Overeenkomst RDW-data

Ease2platform B.V. werkmaatschappij:

- IT-platform

Stichting Derdengelden Ease2pay activiteiten:

- Beheer van derdengelden



## Bestuursverslag

Voor u ligt het Jaarverslag 2019 van Ease2pay N.V. waarmee Directie en Raad van Commissarissen verantwoording afleggen over het boekjaar 2019.

### Events

In het voorjaar van 2019 zijn leasemaatschappij ALD Automotive en Ease2pay een pilot gestart onder zakelijke en particuliere rijders. De leasemaatschappij wilde het betalen met tankpassen voor haar leaserijders eenvoudiger maken door te laten betalen met de tank app van Ease2pay. Voor het gebruik van een tankpas bij de kassa is het nodig veel informatie te onthouden; de kilometerstand, de pincode, het pompnummer. De Ease2pay app maakt het mogelijk om mobiel, snel en makkelijk vanuit je auto te betalen. Gebruikers van de app hoeven alleen maar uit te stappen om te tanken. Aangekomen bij het tankstation herkent de app de locatie. De klant selecteert in de app het pompnummer, vult de kilometerstand vanachter het stuur in en betaalt vervolgens direct in de app. Op 7 mei zijn de testresultaten gepubliceerd: de eerste gebruikerservaringen waren positief.

In mei lanceerde Ease2pay ook de eerste zakelijke tank app van Nederland, zodat zakelijke rijders met één app zowel voor brandstof als straat parkeren gemakkelijk kunnen betalen. Deze app maakt de kans op pasfraude kleiner en maakt de handelingen voor uitgifte van plastic kaarten overbodig. De tank app is te gebruiken in heel Nederland, bij 700 tankstations en in 140 steden om op straat parkeren.

Ease2pay verzorgt het afrekenen van straat parkeren in de Rabo Wallet app van de Rabobank. Vanaf juni 2019 gebruiken we daarvoor in samenwerking met de Rabobank een nieuwe betaaloplossing waarmee betalingen direct vanaf de bankrekening van de Rabobankrekeninghouder gaan. Zo zien de gebruikers direct na de betaling de transactie terug op hun bankrekening. Daaropvolgend lanceerde Ease2pay in oktober een nieuwe dienst 'Tanken' in de Rabo Wallet app van de Rabobank. Ook deze transacties gaan direct vanaf de bankrekening van de Rabobankrekeninghouders. Dankzij de tankfunctie in de Rabo Wallet app hoeven gebruikers niet langer in de rij voor de kassa staan te wachten, maar kunnen ze zelf afrekenen op de telefoon. De Rabo Wallet app was vanaf medio oktober beschikbaar voor Android en Apple telefoons. Naast tanken en parkeren kun je je klantenkaarten in deze app bewaren.

In dit bestuursverslag, waarmee de Directie verantwoording aflegt over het namens de Vennootschap door haar gevoerde bestuur gedurende het boekjaar 2019, zijn diverse verantwoordingen opgenomen onder de onderdelen 'Risicoprofiel en -beheersing' en 'Corporate Governance'. Er zijn geen speciale gebeurtenissen die in aanmerking moeten worden genomen voor de financiële overzichten.

### Strategie

Door te focussen op m-commerce onderscheiden we ons van andere betaaldienstverleners die e-commerce betalen faciliteren. E-commerce is iedere vorm van verkoop van producten of diensten via internet; m-commerce is de specialisatie die zich richt op verkoop van producten of diensten via smartphones.

Ease2pay is een m-commerce transactieplatform waarmee je van iedere smartphone een kassa en pinterminal maakt. De app laat gebruikers in één handeling bestellen, betalen en sparen. Het

transactieplatform heeft hiervoor branche specifieke koppelingen waardoor het branche voor branche geïntroduceerd wordt. Te beginnen met tanken en parkeren omdat hierin synergievoordelen te behalen zijn. We doen dit zowel in onze eigen apps, Ease2pay app, On the Go app en Sidekick app, als in apps van derden zoals de Rabo Wallet app, Texaco app en Leidsche Rijn Centrum Utrecht app. Deze diensten zijn eerst gericht op de consumenten-doelgroep, maar in 2019 zijn ook stap voor stap faciliteiten gecreëerd waardoor de apps voor de zakelijke-doelgroep interessant wordt. Zo is in de 2<sup>e</sup> helft van 2019 een registratieportal voor zakelijke klanten gebouwd en getest.

### **Parkeren**

De functionaliteit parkeren biedt betaaloplossingen voor het betalen van parkeren op straat in Nederlandse steden. Naast de betaaloplossing iDEAL kan men parkeren betalen vanuit het tegoed dat gebruikers in de app aanhouden, met deze betaaloplossing is de transactie gratis voor de gebruiker. Ease2pay heeft hiermee een unieke positie in de markt van parkeer apps. Wij waren ook in 2019 de enige parkeer app die daadwerkelijk geheel gratis is.

### **Tanken**

Met de app tanken betekent dat men vanachter het stuur in de auto de pomp vrij schakelt en de brandstof betaald waarbij de app de mogelijkheid biedt om zonder extra handelingen gebruik te maken van loyaliteitsacties en kortingen. Deze dienst is nieuw in Nederland en ook de combinatie van betalen voor tanken en parkeren is uniek in Nederland.

### **Betaaldiensten**

De Nederlandsche Bank N.V. heeft Ease2pay B.V. ingeschreven in het register vrijgestelde elektronische geldinstelling en in het register van vrijgestelde betaaldienstverleners. Ease2pay B.V. staat niet onder toezicht van DNB. Daarnaast heeft Ease2pay B.V. de accreditatie voor Mandaat Service Provider ontvangen van Currence en is Certificaathouder Collecterende Payment Service Provider (CPSP) iDEAL geworden.

### **Ontwikkelingen gedurende het boekjaar en resultaten**

De belangrijkste financiële resultaten die door Ease2pay zijn gerealiseerd in 2019, alsmede de financiële positie per 31 december 2019, kunnen als volgt worden samengevat:

- Ease2pay heeft met het platform in 2019 een omzet gerealiseerd van EUR 178 duizend (2018: EUR 117 duizend). Het bedrijfsresultaat voor financieringslasten en afschrijving (EBITDA) is uitgekomen op een verlies van EUR 730 duizend (2018: EUR 561 duizend). Hierin zijn opgenomen personeelsbeloningen (EUR 399 duizend, 2018: EUR 143 duizend waarvan 214 EURO, 2018: 56 duizend aan eigen software ontwikkelaars), Bestuurdersvergoeding (EUR 44 duizend, 2018: EUR 44 duizend), Raad van Commissarissen vergoeding (EUR 40 duizend, 2018: EUR 36 duizend), advies- en consultancy kosten (EUR 99 duizend, 2018 EUR) en overige beheerskosten (EUR 165 duizend). De Vennootschap heeft gedurende 2019 een financieringslast gehad van EUR 3 duizend en er is voor EUR 186 duizend aan afschrijving geboekt.
- Het nettoverlies is uitgekomen op EUR 919 duizend (2018: EUR 875 duizend).
- Met de activering van EUR 26 duizend (2018: EUR 233 duizend) ontwikkeluitgaven door derden is per 31 december het immateriële actief Ease2 platform geactiveerd voor EUR 1.544 duizend

(2018: EUR 1.704 duizend). Met komst van eigen ontwikkelaars is er voor EUR 5 duizend in computers geïnvesteerd en zijn de materiele activa per 31 december EUR 6 duizend (2018: nihil). Onder de vlottende activa zijn opgenomen debiteuren (EUR 6 duizend, 2018: EUR 13 duizend), te vorderen omzetbelasting (EUR 13 duizend, 2018: EUR 87 duizend), overige vorderingen en vooruitbetaalde kosten (EUR 7 duizend, 2018 EUR 5 duizend) en nihil aan liquide middelen (2018: EUR 807 duizend). De Stichting Derdengelden Ease2pay beheert EUR 312 duizend (2018: EUR 227 duizend) aan liquide middelen.

- Onder de kortlopende schulden zijn opgenomen de verplichting van de Stichting Derdengelden Ease2pay voor EUR 144 duizend (2018: EUR 97 duizend) aan toevertrouwde gelden derden en EUR 173 duizend (2018: EUR 111 duizend) aan verplichtingen die nog moeten worden uitbetaald aan de partijen waarvoor Ease2pay als betaaldienstverlener optreedt.
- Het eigen vermogen bedraagt EUR 1.201 duizend per 31 december 2019 en is ten opzichte van het eigen vermogen van EUR 2.120 duizend per 31 december 2018 per saldo gedaald met het nettoverlies van EUR 919 duizend over 2019.

### **Stand van zaken 31 december 2019, Covid-19 (Corona) en continuïteit van de onderneming**

Op 18 december 2019 heeft de aandeelhouder The Internet of Cars v.o.f. (TIOC) een kredietfaciliteit verstrekt van EUR 650 duizend tegen een rentevoet van 5% per jaar. De Groep heeft geen zekerheden ten behoeve van deze financiering verstrekt. De kredietfaciliteit loopt tot en met 30 juni 2021 en vervangt de faciliteit van EUR 100 duizend die per 30 juli 2019 verstrekt is door TIOC. Per 31 december is EUR 278 duizend opgenomen. De Vennootschap beschikt per 31 december 2019 over nihil aan liquide middelen (2018: EUR 580 duizend).

De Groep overweegt of kan overwegen om de volgende maatregelen om zorg te dragen voor toereikende liquide middelen in te voeren (i) de kredietfaciliteit verruimen of verlengen van haar grootaandeelhouder The Internet of Cars v.o.f., (ii) het aantrekken van financiering op de private equity markt of (iii) een emissie op de aandelenmarkt. Gegeven de ontwikkelingen op de kapitaalmarkten als gevolg van Covid-19 zijn de mogelijkheden tot het aangaan van externe financiering of emissies nadelig beïnvloed en is de primaire maatregel het verruimen of verlengen van de kredietfaciliteit van de grootaandeelhouders.

Met de uitbraak van het Covid-19 virus in Nederland daalt de parkeeromzet sinds half maart 2020. De gevolgen van de uitbraak van het Covid-19 virus kan impact hebben op de bereidheid van externe partijen en de kapitaalmarkt om de (groei van de) onderneming te financieren. Er bestaan derhalve significante onzekerheden en daarom is het op dit moment niet goed mogelijk om in te schatten wat de invloed en gevolgen van het COVID-19 (Corona) virus zullen zijn op de continuïteit. Deze gebeurtenissen of omstandigheden geven aan dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang die gerede twijfel kan doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. Zie ook paragraaf 2.2 Continuïteit.

De directie verwacht dat de kasstroom over de komende boekjaren zich positief zal ontwikkelen, omdat Ease2pay een groeistrategie heeft, welke weliswaar gepaard gaat met initiële uitgaven voor de ontwikkeling van extra (betaal)functionaliteiten voor o.a. het betalen voor het tanken, openbaar vervoer en het elektrisch laden, en loyalty programma's, maar de potentie in zich heeft om een positieve kasstroom te genereren. De onzekerheden die COVID-19 met zich meebrengt maakt de groeiverwachting onzeker, zie ook paragraaf 2.2 'Continuïteit'. Een verdere toelichting op de inhoud van de ontwikkelingsagenda staat in de paragraaf Onderzoek & Ontwikkeling. De huidige groei van de parkeertransacties, in verhouding tot de kostenbasis die nodig is om deze parkeeractiviteit uit te voeren,

rechtvaardigt de conclusie dat sec de parkeertransacties een positieve kasstromen kunnen genereren. In een worst case scenario, zouden de research en ontwikkelingskosten voor de nieuw te ontwikkelen betaalfunctionaliteiten gereduceerd of stopgezet kunnen worden, zodat er een positieve kasstroom gegenereerd kan worden.

## Kapitaal- en risicomanagement

### *Rating agencies*

Ease2pay N.V. heeft geen rating bij rating agencies.

### *Kapitaal- en liquiditeitsstromen*

Toegang tot de kapitaal- en geldmarkten vindt plaats vanuit Ease2pay N.V. Financiering van Ease2pay B.V. vindt plaats vanuit de holding. Dit kan in de vorm van kapitaalstortingen.

## Risicoprofiel

### Algemeen

De directie is verantwoordelijk voor het adequaat functioneren van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. Ease2pay heeft zich in 2019 bezighouden met het verder ontwikkelen van de interne risico beheersingsorganisatie. Ease2pay is zich ervan bewust dat interne risicobeheersings- en controlesystemen geen absolute zekerheid bieden dat de ondernemingsdoelstellingen worden gerealiseerd, noch dat deze systemen onjuistheden van materieel belang, verlies, fraude en overtredingen van wetten en regels geheel kunnen voorkomen. Hoewel de risicobeheersings- en interne controlesystemen nog verder geoptimaliseerd kunnen worden is Ease2pay van mening dat de systemen een redelijke mate van zekerheid geven en dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat.

**Risico's gerelateerd aan de strategie** Zoals elke onderneming wordt Ease2pay blootgesteld aan commerciële, technische en financiële risico's die inherent zijn aan het ondernemerschap. Naast deze meer algemene risico's zijn er ook de volgende specifieke risico's voor Ease2pay N.V.:

- Belangrijke klanten zijn de tankstations die de Ease2pay app inzetten om de andere categorie klanten, Ease2pay app gebruikers, brandstof te laten afrekenen. Het risico bestaat dat er een langere doorlooptijd in het verkoopproces bij Ease2pay is omdat er vaak eerst investeringen in de software gedaan moeten worden door tankstations. De Ease2pay app handelt namelijk de betaaltransacties tussen tankstations en automobilisten die komen tanken af en voordat hier gebruik van kan worden gemaakt, dient de software van een tankstation vaak eerst aangepast te worden. Deze aanpassing wordt door tankstations ervaren als een drempel voor het afsluiten van een overeenkomst met Ease2pay; we zien deze drempel als een groot risico gerelateerd aan de strategie.
- Ease2pay heeft een groeistrategie welke gepaard gaat met uitgaven voor de ontwikkeling van extra betaalfunctionaliteiten, welke niet geactiveerd worden daar het op dit moment niet waarschijnlijk is of deze nieuwe activiteiten in de toekomst winstgevend kunnen zijn. Een verdere toelichting op dit continuïteitsrisico staat in de paragraaf Stand van zaken 31 december 2019 en continuïteit van de onderneming. We zien dit als een beheersbaar maar groot risico gerelateerd aan de strategie.

- Risico's verbonden aan de bedrijfsvoering: Het risico bestaat dat aan Ease2pay schade kan worden toegebracht omdat zij afhankelijk is van externe softwaresystemen en maatschappelijke softwaresystemen. Onvoorziene verstoringen in de externe softwaresystemen alsmede storingen in maatschappelijke softwaresystemen zoals bijvoorbeeld uitvallen van het IDEAL-betalingsverkeer of het uitvallen van het GSM-netwerk, kunnen negatieve effecten hebben op de bedrijfsvoering en Ease2pay schade toebrengen. Dit betekent dat indien deze omstandigheden zich voordoen, dit kan leiden tot vertraging en discontinuïteit van de dienstverlening alsmede tot verlies van kritische assets, zoals systemen en data. We zien dit als een klein risico inherent aan de bedrijfsvoering.
- Wanneer nieuwe financiële richtlijnen voor Elektronische geldinstellingen (EGI), Collecterende Payment Service Provider (CPSP) of Mandaat Service Provider van kracht worden dan moet Ease2pay N.V. kosten maken om aan de nieuwe vereisten te voldoen en andere onvoorziene consequenties kunnen hier uit voortkomen. We zien dit als een klein risico.
- Operationeel risico bestaat uit onvoorziene verstoringen in de bedrijfsvoering die schade aan Ease2pay toebrengen. Indien deze omstandigheden zich voordoen kan dit leiden tot vertraging en discontinuïteit van de dienstverlening alsmede leiden tot verlies van kritische assets, zoals systemen en data; we zien dit als een klein risico.
- Informatie- en cyberrisico bestaat uit diefstal, bewerking of vernietiging van informatie, de onmogelijkheid om de continuïteit van de dienstverlening te verzekeren of vertrouwelijke, kritieke of gevoelige informatie te beschermen. Ook dit kan leiden tot vertraging en discontinuïteit van de dienstverlening alsmede leiden tot verlies van kritische assets, zoals systemen en data; we zien dit als een klein risico met een hoge impact.
- Kredietrisico is per 31 december 2019 nihil. Dit hangt samen met de aard van de activiteiten, een betaaldienstverlener heeft nauwelijks debiteuren want betalingen worden gedaan uit tegoeden die op de Stichting Derdengeldenrekening staan.
- Prijsrisico voor de Vennootschap is gering, met afnemers zijn veelal jaarcontracten vastgesteld waarin de prijzen voor het hele jaar vastgelegd zijn.
- Het risico bestaat dat de activa van Ease2pay, en dan met name het IT-platform, dienen te worden afgewaardeerd omdat nieuwe technologie of nieuwe concurrenten kunnen opkomen. Dit betekent dat de waarde van het IT-platform van Ease2pay mogelijk zal dalen door de afwaardering, wat invloed kan hebben op de koers van de Ease2pay aandelen en op het financiële resultaat van Ease2pay. We zien dit als een klein risico.
- Renterisico bestaat uit het risico dat banken voor de gelden die tijdelijk op de Stichting Derdengeldenrekening staan negatieve rente zouden gaan rekenen. We zien dit als een klein risico omdat de saldi op deze rekening daarvoor te beperkt zijn.

### **Liquiditeitsrisico**

Het liquiditeitsrisico bestaat uit een tekort aan geldmiddelen om aan alle huidige en nog te verwachten verplichtingen te voldoen, daarbij bestaat een tijdsrisico dat de verwachte ontvangsten later ontvangen worden dan voorzien. De Directie richt tegelijkertijd haar inspanningen op het minimaliseren en flexibiliseren van de kosten en uitgaven, de directiesalarissen en huisvestingskosten zijn laag, de onderneming heeft leaseverplichtingen korter dan 1 jaar. Het beleid van de Vennootschap is erop gericht dat altijd voldoende liquide middelen tot haar beschikking te hebben om de onderneming minimaal 1 jaar in stand te kunnen houden.

### Risico beursnotering

Ease2pay is genoteerd op de NYSE Euronext Amsterdam en dient daardoor aan de hiervoor geldende wet- en regelgeving te voldoen. Indien deze regelgeving verandert, kan dit leiden tot extra kosten of andere onvoorziene consequenties.

### Juridisch risico

Er lopen momenteel geen rechtszaken en is er geen sprake van openstaande claims of aansprakelijkstellingen.

### Maatschappelijk verantwoord ondernemen

Ease2pay zet zich in voor een maatschappelijk verantwoorde wijze van ondernemen. Samen met klanten, leveranciers, business partners en aandeelhouders werd gezocht naar innovatieve oplossingen die negatieve effecten van de bedrijfsvoering op de omgeving verminderen en positieve effecten vermeerderen. In de strategie van Ease2pay ligt een maatschappelijk doel opgesloten. Ease2pay is een transactieplatform voor betalen en loyaliteit waarmee je van iedere smartphone een pinterminal maakt. De app laat gebruikers in één handeling bestellen, betalen en sparen zonder gebruik te maken van kassa's of pinterminals. Het realiseren van een transactieplatform waarmee je van iedere smartphone een pinterminal maakt betekent dat minder pinterminal apparaten en bijbehorende papierenbonnetjes nodig zijn en dat meer gebruik wordt gemaakt van de toch al beschikbare smartphones van klanten, waarbij het bonnetje digitaal beschikbaar is.

### Corporate Governance Code

De Nederlandse Corporate Governance Code vormt voor de Directie de basis voor de Corporate Governance toepassing bij de onderneming, alsmede voor optimale transparantie. In december 2016 is door de Commissie Van Manen een herziening van de Code uitgebracht. Deze Herziene Code is in werking vanaf het boekjaar 2017 en deze is beschikbaar op [www.commissiecorporategovernance.nl](http://www.commissiecorporategovernance.nl).

Op de corporate website van de Vennootschap (<https://investor.ease2pay.eu/>) zijn de volgende documenten beschikbaar:

- de statuten;
- het reglement voor de Directie;
- het reglement voor de Raad van Commissarissen, inclusief de profielschets van de omvang en de samenstelling van de Raad van Commissarissen;
- de gedragscode inclusief klokkenluidersregeling;
- het reglement inzake voorwetenschap;
- de notulen van aandeelhoudersvergaderingen;
- het beleid inzake bilaterale contacten.

Zowel voor de Directie als voor de Raad van Commissarissen van de Vennootschap geldt dat er geen sprake is van tegenstrijdige belangen met de Vennootschap, waarbij het volgende in beschouwing dient te worden genomen: de Directie bezit aandelen van de Vennootschap, zoals vermeld in onderdeel 15 'Verbonden partijen en bezoldiging van bestuurders en commissarissen' van de toelichting op de jaarrekening.

Gedurende het jaar 2019 is door de Vennootschap op een beperkt aantal punten afgeweken van de Nederlandse Corporate Governance Code. De belangrijkste afwijkingen zijn:

1.2.1 Het bestuur inventariseert en analyseert de risico's die verbonden zijn aan de strategie en de activiteiten van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij stelt de risicobereidheid vast en besluit welke maatregelen tegenover de risico's worden gezet.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Ease2pay past deze bepaling toe onvoldoende toe en heeft vanuit concurrentieoogpunt (nog) geen operationele en financiële doelstellingen die bij de strategie worden gehanteerd in het jaarverslag vermeld. Ease2pay is voornemens om dit principe zo spoedig mogelijk te realiseren."

1.3.1 Het bestuur benoemt en ontslaat de leidinggevende interne auditor. Zowel de benoeming als het ontslag van de leidinggevende interne auditor wordt, samen met een advies van de auditcommissie, ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van commissarissen.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."

1.3.2 Het bestuur beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de interne audit functie de taak uitvoert en betreft hierbij het oordeel van de auditcommissie.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen, is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen en de jaarlijkse beoordeling toe te passen."

1.3.3 De interne audit functie stelt een werkplan op en betreft hierbij het bestuur, de auditcommissie en de externe accountant. Het werkplan wordt ter goedkeuring voorgelegd aan het bestuur en vervolgens aan de raad van commissarissen. In dit werkplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de externe accountant.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."

1.3.4.i De interne audit functie beschikt over voldoende middelen om het werkplan uit te voeren en heeft toegang tot informatie die voor de uitvoering van haar werkzaamheden van belang is. De interne audit functie heeft direct toegang tot de auditcommissie en de externe accountant.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."

1.3.4.ii Vastgelegd wordt op welke wijze de auditcommissie door de interne audit functie wordt geïnformeerd.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."

1.3.5.0 De interne audit functie rapporteert onderzoeksresultaten aan het bestuur, rapporteert de kern van de resultaten aan de auditcommissie en informeert de externe accountant.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."

1.3.5.i In de onderzoeksresultaten van de interne audit functie wordt in ieder geval aandacht besteed aan gebreken in de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."

1.3.5.ii In de onderzoeksresultaten van de interne audit functie wordt in ieder geval aandacht besteed aan bevindingen en observaties die van wezenlijke invloed zijn op het risicoprofiel van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming;

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."

1.3.5.iii In de onderzoeksresultaten van de interne audit functie wordt in ieder geval aandacht besteed aan tekortkomingen in de opvolging van aanbevelingen van de interne audit functie.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."



1.5.1.i De raad van commissarissen richt zich onder meer op het toezicht op het bestuur ten aanzien van de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de interne auditor en de externe accountant;

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."

1.5.2.i De bestuurder verantwoordelijk voor financiële zaken, de interne auditor en de externe accountant zijn aanwezig bij de vergaderingen van de auditcommissie, tenzij de auditcommissie anders bepaalt. De auditcommissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van het bestuur bij haar vergaderingen aanwezig is.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Gezien de omvang van de raad van commissarissen heeft Ease2pay geen aparte auditcommissie. In de raad van commissarissen wordt deze aanbeveling wel toegepast. "Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld; wanneer de omvang voldoende is toegenomen dan is Ease2pay voornemens wel een interne auditor aan te stellen."

3.4 In het remuneratierapport legt de raad van commissarissen op een inzichtelijke wijze verantwoording af over de uitvoering van het beloningsbeleid. Het rapport wordt geplaatst op de website van de vennootschap.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Ease2pay wijkt af van deze bepaling, gezien het statische karakter, de geringe beloning en de eenvoud van de beloning van de Raad van Bestuur is er geen apart remuneratierapport opgenomen."

3.4.1.0 De remuneratiecommissie bereidt het remuneratierapport voor.

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Ease2pay wijkt af van deze bepaling, gezien het statische karakter, de geringe beloning en de eenvoud van de beloning van de Raad van Bestuur is er geen apart remuneratierapport opgenomen."

3.4.1.i In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht;

Gemotiveerde afwijking (naleving)

"Ease2pay wijkt af van deze bepaling, gezien het statische karakter, de geringe beloning en de eenvoud van de beloning van de Raad van Bestuur is er geen apart remuneratierapport opgenomen."

3.4.1.ii In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan van de wijze waarop de uitvoering van het beloningsbeleid bijdraagt aan lange termijn waarde creatie;

**Gemotiveerde afwijking (naleving)**

"Ease2pay wijkt af van deze bepaling, gezien het statische karakter, de geringe beloning en de eenvoud van de beloning van de Raad van Bestuur is er geen apart remuneratierapport opgenomen."

3.4.1.iii In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan dat scenarioanalyses in overweging zijn genomen;

**Gemotiveerde afwijking (naleving)**

"Ease2pay wijkt af van deze bepaling, gezien het statische karakter, de geringe beloning en de eenvoud van de beloning van de Raad van Bestuur is er geen apart remuneratierapport opgenomen."

3.4.1.iv In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan van de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en indien van toepassing de wijzigingen in deze verhoudingen ten opzichte van voorgaande boekjaar;

**Gemotiveerde afwijking (naleving)**

"Ease2pay wijkt af van deze bepaling, gezien het statische karakter, de geringe beloning en de eenvoud van de beloning van de Raad van Bestuur is er geen apart remuneratierapport opgenomen."

**Personeelsaangelegenheden**

Ease2pay heeft het gebruik van externe developers in het 1<sup>e</sup> kwartaal van 2019 afgebouwd en haar eigen developers team in het 1e kwartaal van 2019 opgebouwd. Daarnaast werkt Ease2pay met een team van werkstudenten. De directie bedankt personeelsteam voor haar inzet in 2019.

Alle leden van de raad van bestuur van Ease2pay N.V. en twee van de drie leden van de raad van commissarissen zijn mannen. De zetels voor de raad van bestuur zijn niet evenwichtig verdeeld. Deze onevenwichtige verdeling is geen bewuste keuze van Ease2pay N.V., maar het gevolg van het benoemen van de meest geschikte persoon op een beschikbare functie. Wanneer we bij het vrijkomen van een bestuurlijke functie, de keuze hebben om man of een vrouw van gelijke kwaliteit en geschiktheid te benoemen geniet een vrouw de voorkeur.

**Onderzoek en ontwikkeling**

Het ontwikkelen van een transactieplatform voor betalen en loyaliteit is een stapsgewijs onderzoeks- en ontwikkelingsproces waarbij met groepen gebruikers feedback wordt verzameld om de ontwikkeling te sturen. In 2019 zijn deze activiteiten voortgezet, er is EUR 26 duizend in het Ease2-platform geïnvesteerd en er is in totaal voor 214 EURO aan eigen software ontwikkelaarskosten uitgegeven. Deze uitgaven zijn voor de ontwikkelingen van betaaldiensten voor tanken, garage parkeren, laden van elektrisch auto's, kopen van reisrechten voor het openbaar vervoer. De uitgaven die hiermee gepaard gaan zijn aanzienlijk, maar naar niet geactiveerd daar het op dit moment nog niet waarschijnlijk is dat deze activiteiten winstgevend zullen zijn.

## Gebeurtenissen na balansdatum

Met de uitbraak van het Covid-19 virus in Nederland daalt de parkeeromzet sinds half maart 2020. De gevolgen van de uitbraak van het Covid-19 virus kan een impact hebben op de bereidheid van externe partijen en de kapitaalmarkt om de (groei van de) onderneming te financieren. Er bestaan derhalve significante onzekerheden en daarom is het op dit moment niet goed mogelijk om in te schatten wat de invloed en gevolgen van het COVID-19 (Corona) virus zullen zijn op de continuïteit. Er is daarom sprake van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven en dat daardoor de entiteit mogelijk niet in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsvoering haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen. Zie ook paragraaf 2.2 'Continuïteit'. Er hebben zich verder geen andere gebeurtenissen voorgedaan die van invloed zijn op de Vennootschap.

## Vooruitzichten

2019 is voor Ease2pay een jaar geweest waarbij de onderneming verder getransformeerd is van een start-up in een scale-up. Het transactieplatform is voldoende ontwikkeld om tank- & parkeertransacties voor zowel consumenten als bedrijven te faciliteren. We verwachten dat in 2020 beperkte investeringen in het platform gedaan zullen worden om extra functionaliteiten zoals garage parkeren, elektrisch laden en openbaar vervoer tickets toe te voegen. De Directie is positief over de kansen om in de markten voor tank- en parkeertransacties in 2020 te groeien.

De ontwikkeling van het COVID-19 virus en de getroffen overheidsmaatregelen dientengevolge zal deze verwachte groei voor het komende jaar beïnvloeden. Zie ook paragraaf 2.2 'Continuïteit'

Met de uitbraak van het Covid-19 virus in Nederland daalt de parkeeromzet sinds half maart 2020. De gevolgen van de uitbraak van het Covid-19 virus kan impact hebben op de bereidheid van externe partijen en de kapitaalmarkt om de (groei van de) onderneming te financieren. Er bestaan derhalve significante onzekerheden en daarom is het op dit moment niet goed mogelijk om in te schatten wat de invloed en gevolgen van het Covid-19 virus zullen zijn op de continuïteit. Er is daarom sprake van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven en dat daardoor de entiteit mogelijk niet in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsvoering haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen. Zie ook de paragraaf 2.2 'Continuïteit'

De directie verwacht dat de kasstroom over de komende boekjaren zich positief zal ontwikkelen omdat Ease2pay een groeistrategie heeft, welke weliswaar gepaard gaat met initiële uitgaven voor de ontwikkeling van extra (betaal)functionaliteiten voor o.a. het betalen voor het openbaar vervoer en het elektrisch laden en loyalty programma's, maar de potentie in zich heeft om een positieve kasstroom te genereren, De onzekerheden die COVID-19 met zich meebrengt maakt de groeiverwachting onzeker, zie ook paragraaf 2.2 'Continuïteit'

De groei van de parkeertransacties in het eerste kwartaal, in verhouding tot de kostenbasis die nodig is om deze parkeeractiviteit uit te voeren, rechtvaardigt de conclusie dat sec de parkeertransacties een positieve kasstromen kunnen genereren. In een worst case scenario, zouden de research en ontwikkelingskosten voor de nieuw te ontwikkelen betaalfunctionaliteiten gereduceerd of stopgezet kunnen worden, zodat er een positieve kasstroom gegenereerd kan worden. De onzekerheden die COVID-19 met zich meebrengt maakt de groeiverwachting onzeker, zie ook paragraaf 2.2 'Continuïteit'. De parkeertransacties dalen dan ook sinds de derde week van maart als gevolg van de maatregelen die getroffen zijn door de overheid. Hierbij is als kas generend actief (CGU: Cash Generating Unit) het platform geselecteerd en zijn sec de kosten die nodig zijn om het platform te laten functioneren voor parkeertransacties meegenomen. Kosten die betrekking hebben op de verdere ontwikkeling van het platform (tanken, openbaar vervoer en elektrisch parkeren) zijn niet meegenomen in deze analyse

Onze verwachting is dat Ease2Pay N.V. in 2020 waarschijnlijk niet winstgevend zal zijn. Vanuit een liquiditeitsperspectief heeft Ease2Pay een kredietfaciliteit van haar grootaandeelhouder The Internet of Cars v.o.f. .De Groep overweegt of kan overwegen om de volgende maatregelen om zorg te dragen voor toereikende liquide middelen in te voeren (i) de kredietfaciliteit verruimen of verlengen van haar grootaandeelhouder The Internet of Cars v.o.f., (ii) het aantrekken van financiering op de private equity markt of (iii) een emissie op de aandelenmarkt. Gegeven de ontwikkelingen op de kapitaalmarkten als gevolg van Covid-19 zijn de mogelijkheden tot het aangaan van externe financiering of emissies nadelig beïnvloed en is de primaire maatregel het verruimen of verlengen van de kredietfaciliteit van de grootaandeelhouders.

Rotterdam, 11 mei 2020

De directie

Jan H. L. Borghuis

Gijs J. van Lookeren Campagne

## **Verklaring ingevolge artikel 5:25c Wet financieel toezicht (Wft)**

De Directie verklaart dat, voor zover haar bekend:

- de Jaarrekening 2019 een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva en de financiële positie per 31 december 2019 en het verlies over het boekjaar 2018 van Ease2pay N.V. en de in de consolidatie opgenomen dochterondernemingen;
- het Jaarverslag 2019 een getrouw beeld geeft omtrent de toestand op 31 december 2019, de gang van zaken gedurende het boekjaar 2019 van EASE2PAY N.V. en de in de consolidatie opgenomen dochterondernemingen en dat in het Jaarverslag 2019 de wezenlijke risico's waarmee Ease2pay N.V. wordt geconfronteerd, zijn beschreven.

Rotterdam, 11 mei 2020

Jan H.L. Borghuis

Gijs J. van Lookeren Campagne

## Verslag van de Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van de directie van Ease2Pay, het behalen van de strategische doelstellingen en op de (algemene) gang van zaken binnen de vennootschap, de met haar verbonden ondernemingen en de aan Ease2Pay gelieerde rechtspersonen. Bovendien staat de raad van commissarissen de directie met raad terzijde, zowel op verzoek van de directie als op eigen initiatief. In het reglement voor de raad van commissarissen is vastgelegd welke taken en bevoegdheden zijn belegd bij de raad. In 2019 zijn in totaal vier vergaderingen gehouden. Naast de normale vergaderingen zijn er ook conference calls geweest, indien tussentijds overleg noodzakelijk was. Er heeft overleg plaatsgevonden met alle leden van de directie tussen de vergaderingen door. Dat gebeurde gezamenlijk, individueel met directieleden, of individuele commissarissen.

Onderwerpen die gedurende 2019 verder de aandacht hebben gehad van de raad van commissarissen zijn onder andere:

- marktontwikkelingen op de betalingsmarkt voor tanken en parkeren;
- de strategie en de risico's van de onderneming;
- de interne risico- en beheersingssystemen;
- liquiditeit en financiering van de vennootschap;
- samenwerkingsverbanden en fusies en overnames;
- governance van de organisatie;
- het beloningsbeleid;
- van toepassing zijnde wet- en regelgeving,

Terugkijkend beschouwt de Raad van Commissarissen 2019 als een jaar waarin Ease2Pay vooral zoekende is geweest naar haar marktpositie en de te kiezen strategische weg om doelstellingen te behalen. De directie heeft uitgebreid aandacht besteed aan strategische partnerships. Dit heeft echter nog niet geleid tot het sluiten van dergelijke strategische afspraken en de Raad van Commissarissen verwacht dat de zoektocht naar een verscherping van de strategische doelstellingen verder zal plaatsvinden in 2020. De raad van commissarissen onderschrijft het belang van het vaststellen van de strategie en concretiseren van operationele en financiële doelstellingen door de directie.

### Samenstelling, benoemen en functioneren en Raad van Commissarissen

Leden van de Raad van Commissarissen worden door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemd. De Raad van Commissarissen streeft naar een adequate combinatie van kennis en ervaring onder zijn leden inzake de activiteiten van de onderneming. De functies van auditcommissie, remuneratiecommissie, en benoemings- en beloningscommissie worden door de raad als geheel vervuld.

De vergaderingen van de raad van commissarissen worden bijgewoond door de directie.

De raad van commissarissen onderschrijft het belang van tijdig geïnformeerd te worden door de directie, opdat zij haar toezichthoudende functie naar behoren kan uitoefenen.

In 2019 waren alle leden aanwezig bij alle vergaderingen van de raad van commissarissen. Eén vergadering is door de voorzitter telefonisch voorgezeten en één vergadering heeft commissaris lid Van der Veer telefonisch bijgewoond. De leden waren voldoende beschikbaar en bereikbaar om hun functie binnen de raad van commissarissen naar behoren te vervullen.

De samenstelling en nevenfuncties van de raad van commissarissen waren eind 2019 als volgt:

Th.A.W.M. (Theo) Janssen, man, 56 jaar, Nederlandse nationaliteit, Voorzitter

Beroep: directeur-eigenaar van Flolom Beheer B.V.,

Nevenfunctie: lid van de raad van commissarissen en voorzitter van de audit & riskcommissie van Monuta N.V.

N. (Nadja) van der Veer, vrouw, 37 jaar, Nederlandse nationaliteit, commissaris lid.

Beroep: directeur-mede- eigenaar van PaymentCounsel

Nevenfuncties: compliance directeur van Rewire, lid van de raad van commissarissen van 2Checkout en lid van de advisory board van Konsentus.

W.C.H. (Wim) Fahrner, man, 59 jaar, Nederlandse nationaliteit, commissaris lid.

Beroep: directeur-eigenaar van Jolse B.V. onafhankelijke strategisch adviseur

Nevenfuncties: aandeelhouder en directeur van Q-Vend B.V.

### **Functioneren**

De voorzitter van de raad ziet toe op permanente educatie. Leden nemen individueel deel aan bijeenkomsten in het kader van permanente educatie.

### **Zelfevaluatie**

De raad van commissarissen heeft in 2019 zijn eigen functioneren geëvalueerd met behulp van vragenlijsten en de uitkomsten daarvan gezamenlijk besproken. Conclusies worden besproken met directie en aanpassingen voor 2020 zijn afgesproken.

### **Geen tegenstrijdig belang**

Er hebben zich in 2019 geen transacties voorgedaan waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders, commissarissen, aandeelhouders en/of de externe accountant speelden die van materiële betekenis zijn voor Ease2pay en/of de betreffende personen.

### **Renumeratie Raad van commissarissen**

De beloning van de Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen wordt door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld. Op 21 december 2016 heeft de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders besloten om de beloning voor de Voorzitter vast te stellen op een bedrag van EUR 20.000 per jaar en op 21 februari 2018 heeft de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders besloten de beloning voor leden van de Raad van Commissarissen op een bedrag van €10.000 per jaar vast te stellen. Er worden geen additionele vergoedingen verstrekt.

## Bezoldiging Directie

- Overeenkomstig het besluit door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap, gehouden op 21 december 2016 is de vergoeding voor 2019 ten behoeve van de heer G.J. van Lookeren Campagne en de heer J.H.L. Borghuis, ieder in hun hoedanigheid als lid van de Directie, per persoon vastgesteld op een vaste vergoeding ten bedrage van EUR 22.000 bruto per jaar;
- De heren G.J. van Lookeren Campagne en de heer J.H.L. Borghuis krijgen geen vaste kostenvergoeding.

In dit kader is de Vennootschap inmiddels overeenkomsten van opdracht aangegaan met de respectievelijke holdingvennootschappen van de heren G.J. van Lookeren Campagne (Loca Holding B.V.) en J.H.L. Borghuis (Morgen Beheer B.V.), tevens de twee enige vennoten van de meerderheidsaandeelhouder van de Vennootschap (The Internet of Cars V.O.F.). De betaling door de Vennootschap van deze vergoedingen aan de respectievelijke holdingvennootschappen geschiedt op kwartaalbasis.

## Corporate Governance

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Directie en de algemene gang van zaken in de Vennootschap waarbij de Nederlandse Corporate Governance Code als uitgangspunt wordt gehanteerd. De beginselen van de Code worden door de Directie en de Raad van Commissarissen besproken en zoveel mogelijk nageleefd, de uitzonderingen zijn toegelicht door de Directie op pagina 14 tot en met pagina 18.

De functies van auditcommissie, remuneratiecommissie, en benoemings- en beloningscommissie worden door de raad als geheel vervuld.

Gezien de omvang van Ease2pay is er geen interne auditor aangesteld in 2019; de RvC heeft beoordeeld dat, mede gezien de aanvullende beheersmaatregelen ter vermindering van conflicterende belangen en de vastgestelde scope van de externe accountant, er sprake was van een effectief auditproces en dat voor 2020 er ook geen behoefte bestaat om een interne audit dienst in te richten.

De Raad van Commissarissen heeft toegezien op een transparante, duidelijke communicatie en vermijden van belangenverstremgeling aangaande en gedurende de financiering van de Vennootschap in 2019.

Overeenkomstig de best practice bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code zijn alle commissarissen van de Vennootschap, naar het oordeel van de Raad, onafhankelijk. Er zijn geen aandelenopties of rechten op aandelen ('Performance Shares') toegekend aan de leden van de Raad van Commissarissen.

## Jaarrekening 2019

Met genoegen bieden wij aan de door Directie opgestelde jaarrekening over het boekjaar 2019 die door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. is gecontroleerd en van een goedkeurende controleverklaring voorzien. De jaarrekening is door de Raad van Commissarissen in een bijeenkomst met de externe accountant en de Directie besproken op 11 mei 2020. De Raad van Commissarissen heeft de



jaarrekening 2019 goedgekeurd en stelt de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 25 juni 2020 voor:

de jaarrekening 2019 vast te stellen;

de Directie kwijting (decharge) te verlenen voor het gevoerde beleid over het jaar 2019;

de Raad van Commissarissen kwijting (decharge) te verlenen voor het gehouden toezicht over het jaar 2019.

De raad van commissarissen heeft grote waardering voor de inzet van de directie, medewerkers, en anderen bij de vennootschap betrokkenen.

Rotterdam, 11 mei 2020

De Raad van Commissarissen

Voorzitter

Th.A.W.M. (Theo) Janssen

## **Financiële agenda**

11 mei 2020 publicatie Jaarverslag 2019

25 juni 2020 Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders

7 september 2020 publicatie Halfjaarcijfers 2020

Ease2pay N.V.

**Jaarrekening 2019**

## Geconsolideerde Ease2pay Jaarrekening

### Geconsolideerde balans

	TOELICHTING	31 DECEMBER 2019	31 DECEMBER 2018
(x €1.000)			
<b>Activa</b>			
<b>Vaste activa</b>			
Immateriële activa	4	1.544	1.703
Materiële vaste activa	5	5	1
Uitgestelde belastingvorderingen	19	0	0
<b>Totaal vaste activa</b>		<b>1.549</b>	<b>1.704</b>
<b>Vlottende activa</b>			
Handelsdebiteuren en overige vorderingen	6	35	112
Toevertrouwde middelen Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay*	7	312	227
Liquide middelen*	8	0	580
<b>Totale vlottende activa</b>		<b>347</b>	<b>919</b>
<b>Totaal activa</b>		<b>1.896</b>	<b>2.623</b>
<b>Passiva</b>			
<b>Eigen vermogen</b>	9		
Gestort en opgevraagd kapitaal		924	924
Agioreserve		3.093	3.093
Overige reserves		(1.897)	(1.022)
Resultaat boekjaar		(919)	(875)
<b>Eigen vermogen</b>		<b>1.201</b>	<b>2.120</b>
<b>Verplichtingen</b>			
<b>Langlopende verplichtingen</b>			
Rentedragende schulden	10	281	0
<b>Totaal langlopende verplichtingen</b>		<b>281</b>	<b>0</b>
<b>Kortlopende verplichtingen</b>			
Verplichtingen Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay*	11	317	208
Handelscrediteuren en overige schulden*	12	97	295
<b>Totaal kortlopende verplichtingen</b>		<b>414</b>	<b>503</b>
<b>Totaal passiva</b>		<b>1.896</b>	<b>2.623</b>

\* Vanaf 2019 worden de toevertrouwde middelen en verplichtingen van Stichting Derdengelden Ease2pay afzonderlijk gepresenteerd, de vergelijkende cijfers zijn hiervoor aangepast, zie toelichting 2.6 "Presentatiewijziging".

De toelichting op de geconsolideerde balans is een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

## Geconsolideerde winst- en verliesrekening en overzicht van totaalresultaat

	TOELICHTING	(x €1.000)	
		2019	2018
Opbrengsten	<b>3, 16</b>	178	117
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten		(245)	(282)
Afschrijvingen	<b>4, 5</b>	(186)	(129)
Personeelsbeloningen	<b>17</b>	(399)	(143)
Overige bedrijfskosten	<b>18</b>	(264)	(253)
<b>Bedrijfskosten</b>		<b>(1.107)</b>	<b>(807)</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>(916)</b>	<b>(690)</b>
Rentelasten	<b>10</b>	(3)	(117)
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>(919)</b>	<b>(807)</b>
Belastingen	<b>19</b>	0	(68)
<b>Resultaat na belastingen (toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap)</b>		<b>(919)</b>	<b>(875)</b>
<b>Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat</b>			
Resultaat na belastingen (toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap)		<b>(919)</b>	<b>(875)</b>
Totaal posten die niet kunnen worden geclassificeerd naar de Winst- en verliesrekening		<b>0</b>	<b>0</b>
Totaal posten die kunnen worden geclassificeerd naar de Winst- en verliesrekening		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totaalresultaat (toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap)</b>		<b>(919)</b>	<b>(875)</b>
<b>Resultaat na belastingen (en totaal resultaat) per aandeel (en verwaterd aandeel)</b>	<b>9</b>	<b>(0,10)</b>	<b>(0,10)</b>

De toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening is een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

## Geconsolideerd mutatieoverzicht van het totaal eigen vermogen

(x €1.000)

TOELICHTING	TOE TE REKENEN AAN AANDEELHOUDERS				
	GESTORT EN OPGEVRAAGD KAPITAAL	AGIO RESERVE	OVERIGE RESERVES	RESULTAAT BOEKJAAR	TOTAAL
<b>Balans per 1 januari 2018</b>	<b>770</b>	<b>1.118</b>	<b>(749)</b>	<b>(273)</b>	<b>866</b>
Resultaat na belastingen				(875)	(875)
Niet-gerealiseerde resultaten			0	0	0
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten			<b>0</b>	<b>(875)</b>	<b>(875)</b>
<b>Transacties met aandeelhouders</b>					
Emissie aandelen	9	154	1.975		2.129
Resultaatbestemming 2017	9		(273)	273	0
Totaal transacties met aandeelhouders	<b>154</b>	<b>1.975</b>	<b>(273)</b>	<b>273</b>	<b>2.129</b>
<b>Balans per 31 december 2018</b>	<b>924</b>	<b>3.093</b>	<b>(1.022)</b>	<b>(875)</b>	<b>2.120</b>
Resultaat na belastingen				(919)	(919)
Niet-gerealiseerde resultaten			0	0	0
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten			<b>0</b>	<b>(919)</b>	<b>(919)</b>
<b>Transacties met aandeelhouders</b>					
Resultaatbestemming 2018	9		(875)	875	0
Totaal overige mutaties			<b>(875)</b>	<b>875</b>	<b>0</b>
<b>Balans per 31 december 2019</b>	<b>924</b>	<b>3.093</b>	<b>(1.897)</b>	<b>(919)</b>	<b>1.201</b>

De toelichting op het geconsolideerd mutatieoverzicht van het totaal eigen vermogen is een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

## Geconsolideerd kasstroomoverzicht

	(x €1.000)	
	2019	2018
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Resultaat na belastingen	(919)	(875)
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijvingen	4,5	186
Rentelasten	9	3
Belastinglasten	19	0
<i>Wijzigingen in werkkapitaal:</i>		
Mutatie handelsdebiteuren en overige vorderingen	6	77
Mutatie Toevertrouwde middelen Stichting Derdengelden Ease2pay*	7	(85)
Mutatie Verplichtingen Stichting derdengelden Ease2pay*	11	109
Mutatie handelscrediteuren en overige schulden	12	(198)
<b>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>	<b>(827)</b>	<b>(453)</b>
Betaalde rente	10	0
Betaalde belastingen	19	0
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>(827)</b>	<b>(474)</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings in immateriële activa	4	(26)
Investerings in materiële vaste activa	5	(5)
Veranderingen in acquisitie MyOrder		0
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>(31)</b>	<b>(734)</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Uitgifte aandelen	9	0
Opname (overbruggings-)financiering aandeelhouder	10	278
Aflossing overbruggingsfinanciering en achtergestelde rentedragende lening aandeelhouder	10	0
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>278</b>	<b>1.407</b>
<b>Netto kasstroom</b>	<b>(580)</b>	<b>199</b>
Netto liquide middelen per 1 januari	8	580
<b>Netto liquide middelen per 31 december</b>	<b>8</b>	<b>0</b>

\* Vanaf 2019 worden de toevertrouwde middelen en verplichtingen van Stichting Derdengelden Ease2pay afzonderlijk gepresenteerd, de vergelijkende cijfers zijn hiervoor aangepast, zie toelichting 2.6 "Presentatiewijziging".

De toelichting op het geconsolideerd kasstroomoverzicht is een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

## Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

### 1. INFORMATIE

---

#### Activiteiten en Groepsrelaties

Ease2pay N.V. is een disruptieve betaaldienst die betalen goedkoper wil maken voor consumenten en winkeliers. Zo is Ease2pay bijvoorbeeld de enige gratis parkeerapp, waarbij de gebruiker geen transactiekosten betaalt. Het transactieplatform maakt van iedere smartphone een pinterminal. Laat consumenten in één handeling bestellen, betalen en sparen zonder gebruik te maken van kassa's of pinterminals. De statutaire vestigingsplaats van Ease2pay N.V. is Marconistraat 16, 3029 AK te Rotterdam, Nederland. Ease2pay is een Naamloze Vennootschap volgens Nederlands recht, ingeschreven in de kamer van koophandel onder nummer 16081306. In noot 12 'Transacties met verbonden partijen' staan de belangrijkste aandeelhouders toegelicht en in het onderdeel "Het aandeel Ease2pay N.V." afzonderlijk in dit jaarverslag.

De Groep exploiteert een betaaltransactieplatform die gebruikers diensten biedt om in één handeling te bestellen, betalen en sparen. De dienstverlening richt zich op afwikkeling van betalingen van tanken en parkeren, alsmede ondersteuning van loyalty programma's. De Groep biedt de transactiediensten aan in haar eigen mobiele apps en in mobiele apps van andere bedrijven. De diensten zijn gericht op de consumenten-doelgroep, en worden stap voor stap uitgebreid voor de zakelijke-doelgroep.

De geconsolideerde jaarrekening van 2019 van Ease2pay N.V. is door de Directie opgemaakt en ondertekend op 11 mei 2020 en is behandeld in de vergadering van de Raad van Commissarissen op 11 mei 2020. Deze jaarrekening dient nog te worden vastgesteld door de aandeelhouders. Deze vaststelling is geagendeerd voor de Algemene Vergadering op 25 juni 2020.

### 2. BELANGRIJKSTE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

---

#### 2.1. ALGEMEEN

---

De geconsolideerde jaarrekening van Ease2pay N.V. ('de Groep') is opgesteld in overeenstemming met en voldoet aan de vereisten van International Financial Reporting Standards (IFRS) en interpretaties zoals gepubliceerd door het IFRS Interpretation Committee (IFRIC) en zijn goedgekeurd door de Europese Unie (hierna te noemen: EU en EU-IFRS) die van toepassing zijn voor bedrijven die rapporteren op basis van IFRS in de EU. De geconsolideerde jaarrekening van Ease2pay N.V. voldoet aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in Titel 9, Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek.

Alle bedragen in de geconsolideerde jaarrekening zijn in duizenden euro's, tenzij anderszins vermeld.

#### 2.2. CONTINUÏTEIT

---

Het resultaat in het boekjaar is EUR 919 duizend negatief, in 2018 bedroeg het resultaat EUR 807 duizend. In 2019 heeft de Groep een kredietfaciliteit verkregen van EUR 650 duizend, waarvan tot en met 30 juni 2021 gelden getrokken kunnen worden. Op balansdatum kan de Groep nog EUR 369 duizend van deze faciliteit gebruiken, EUR 281 duizend is reeds opgenomen op 31 december 2019. Exclusief de mutaties van de gelden inzake Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay, bedragen de operationele kasstromen van de Groep EUR 781 duizend negatief, deze werd negatief beïnvloed door een incidentele hoge stand van de crediteuren in 2018. De hoge crediteurenstand in 2018 beïnvloedde de operationele

kasstroom circa EUR 180 duizend negatief in 2019. De (groeïende) parkeertransacties kunnen zorgdragen voor een positieve kasstroom voor de Groep. Tezamen met beperking van huidige kosten en toekomstige groei uit te ontwikkelen diensten en de resterende kredietruimte bieden toereikende liquiditeit voor de operationele activiteiten in 2020.

Het eigen vermogen van Groep bedraagt per 31 december 2019 EUR 1.201 duizend positief. De opbrengsten zijn in 2019 zijn gestegen van EUR 178 duizend (2018: EUR 117 duizend), deze zijn nog niet toereikend om de kosten van de Groep volledig te dragen. De Groep verwacht in 2020, haar kasstromen te verbeteren door, of door een combinatie van, hogere opbrengsten eventueel tegelijkertijd met het optimaliseren van de bijbehorende kostenbasis. De onzekerheden die COVID-19 met zich meebrengt maakt de groeiverwachting onzeker, zie ook paragraaf 2.2 'Continuïteit'

De Groep overweegt of kan overwegen om de volgende maatregelen om zorg te dragen voor toereikende liquide middelen in te voeren (i) de kredietfaciliteit verruimen of verlengen van haar grootaandeelhouder The Internet of Cars v.o.f., (ii) het aantrekken van financiering op de private equity markt of (iii) een emissie op de aandelenmarkt. Gegeven de ontwikkelingen op de kapitaalmarkten als gevolg van Covid-19 zijn de mogelijkheden tot het aangaan van externe financiering of emissies nadelig beïnvloed en is de primaire maatregel het verruimen of verlengen van de kredietfaciliteit van de grootaandeelhouders. De laatst genoemde financieringsbronnen zullen waarschijnlijk nodig zijn wanneer de Groep op lange termijn besluit om haar dienstenportefeuille te blijven ontwikkelen, waarvoor aanvullende liquide middelen voor nodig zijn.

De Groep verwacht een positieve ontwikkeling van de kasstromen over de komende boekjaren, omdat Ease2pay een groeistrategie heeft, welke weliswaar gepaard gaat met initiële uitgaven voor de ontwikkeling van extra (betaal)functionaliteiten voor o.a. het betalen voor het openbaar vervoer en het elektrisch laden en loyalty programma's, maar de potentie in zich heeft om een positieve kasstroom te genereren. De onzekerheden die COVID-19 met zich meebrengt maakt de groeiverwachting onzeker, zie ook paragraaf 2.2 'Continuïteit'. De parkeertransacties dalen dan ook sinds de derde week van maart als gevolg van de maatregelen die getroffen zijn door de overheid

De uitgaven aan ontwikkeling voldoen niet aan de criteria om te activeren op de balans aangezien niet voldoende zeker is of deze nieuwe activiteiten in de toekomst economische voordelen voor de Groep zullen genereren. De groei van de parkeertransacties tot en met medio maart, in verhouding tot de kostenbasis die nodig is om deze parkeeractiviteit uit te voeren, rechtvaardigt de conclusie dat alleen de parkeertransacties een positieve kasstromen kunnen genereren. In een worst case scenario, zouden de research en ontwikkelingskosten voor de nieuw te ontwikkelen betaalfunctionaliteiten gereduceerd of stopgezet kunnen worden, zodat er een positieve kasstroom gegenereerd kan worden. Als gevolg van de huidige COVID-19 epidemie en bijbehorende maatregelen van de overheid zullen de opbrengsten van de Groep onder druk komen te staan. De Groep probeert deze gevolgen te compenseren door het beperken van de kostenbasis gedurende deze maanden en indien mogelijk een beroep te doen op economische compensatie van de overheid.

Met de uitbraak van het Covid-19 virus in Nederland daalt de parkeeromzet sinds half maart 2020. De gevolgen van de uitbraak van het Covid-19 virus kan impact hebben op de bereidheid van externe partijen en de kapitaalmarkt om de (groei van de) onderneming te financieren, waarvan de vennootschap afhankelijk is. Er bestaan derhalve significante onzekerheden en daarom is het op dit



moment niet goed mogelijk om in te schatten wat de invloed en gevolgen van het COVID-19 (Corona) virus zullen zijn op de continuïteit. Er is daarom sprake van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven en dat daardoor de entiteit mogelijk niet in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsvoering haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen.

De Groep heeft in de afgelopen jaren met succes financiering aan kunnen trekken, waaronder onder andere leningen van de grootaandeelhouders, om de verdere uitrol van het betaalplatform te kunnen financieren. Management verwacht in staat te zijn om ook in de toekomst de benodigde financiering te kunnen verkrijgen.

De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de Groep.

### 2.3. NIEUWE OF GEWIJZIGDE IFRS-STANDAARDEN

---

#### **Nieuwe IFRS standaarden in 2019**

Vanaf 1 januari 2019 zijn de onderstaande wijzigingen in EU-IFRS van kracht geworden.

##### ***IFRS 16 'Leases'***

IFRS 16 is de nieuwe standaard voor de verslaggeving inzake leaseovereenkomsten en vervangt IAS 17 inzake 'Leaseovereenkomsten'. Onder IFRS 16 worden leaseovereenkomsten op de balans opgenomen en vergelijkbaar met financiële leaseovereenkomsten verantwoord. Een 'gebruiksrecht' ('right of use asset') wordt opgenomen en vervolgens afgeschreven. Daartegenover wordt een leaseverplichting ('lease liability') opgenomen en verhoogd met de rente gebaseerd op de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst of de marginale rentevoet van de Groep indien eerstgenoemde ontbreekt.

Voor de transitie naar IFRS 16 is geen aanvullende analyse voor de classificatie van contracten uitgevoerd, de Groep maakt gebruik van de vrijstelling om de contracten die onder IAS 17 als leasecontracten ook voor IFRS 16 als lease te classificeren. De Groep maakt gebruik van de vrijstelling om voor leases met een resterende looptijd van twaalf maanden of minder op 1 januari 2019 geen gebruiksrecht en leaseverplichting op te nemen. De kosten van deze contracten worden lineair over de resterende looptijd ten laste van de winst- verliesrekening gebracht. Op 1 januari 2019 had de Groep alleen leasecontracten met een resterende looptijd van twaalf maanden of minder en heeft de verwerking van deze contracten op dezelfde wijze als in 2018 gecontinueerd. IFRS 16 heeft derhalve geen invloed op de cijfers van de Groep en de Groep heeft geen recht van gebruik geactiveerd en geen leaseverplichting in haar balans opgenomen.

##### ***Interpretatie IFRIC 23 'Uncertainty over Income Tax Treatments'***

IFRIC 23 heeft betrekking op de verwerking van onzekere belastingposities. De interpretatie heeft specifiek betrekking op (i) wanneer onzekere belastingposities worden verwerkt in de jaarrekening en hoe deze posities vervolgens gewaardeerd moeten worden, (ii) de veronderstellingen van de onderneming over de verwachte fiscale verwerking door belastingautoriteit(en), (iii) op welke wijze de onderneming de belastbare winst (fiscale verliezen), de belastingbasis, ongebruikte fiscale verliezen, ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden en belastingtarieven bepaalt en (iv) hoe een onderneming veranderingen in feiten en omstandigheden in overweging neemt.

Deze interpretatie heeft geen gevolgen op de verantwoorde cijfers van de Groep.

### **Andere nieuwe en/of aanpassingen in IFRS standaarden van toepassing vanaf 1 januari 2019**

Naast bovengenoemde wijzigingen in IFRS zijn in 2019 in de EU de volgende wijzigingen van kracht geworden:

- 'Jaarlijkse verbeteringen in IFRS-standaarden Cyclus 2015-2017', dit betreffen verduidelijkingen in IFRS 3 'Bedrijfscombinaties', IFRS 11 'Gezamenlijke overeenkomsten', IAS 12 'Winstbelastingen' en IAS 23 'Financieringskosten. Deze aanpassingen zal de groep vanaf 1 januari 2019 toepassen en hebben geen invloed op het eigen vermogen en resultaat van de Groep.
- 'Wijziging, inperking of afwikkeling van de regeling', wijziging in IAS 19 'Personeelsbeloningen', verduidelijkt de pensioen- en interestlasten van een toegezegde pensioenregeling. Deze aanpassing is vanaf 1 januari 2019 van toepassing en is niet relevant voor de Groep en heeft derhalve geen invloed op het eigen vermogen en resultaat van de Groep.
- 'Langetermijnbelangen in geassocieerde deelnemingen en joint ventures', wijzigingen in IAS 28 'Investerings in geassocieerde deelnemingen en joint ventures', deze aanpassing verduidelijkt het eigen vermogen van een geassocieerde deelneming of joint venture. Deze aanpassing is vanaf 1 januari 2019 van toepassing en is niet relevant voor de Groep en heeft derhalve geen invloed op het eigen vermogen en resultaat van de Groep.
- 'Kenmerken van vervroegde terugbetaling met negatieve compensatie', wijzigingen in IFRS 9 'Financiële Instrumenten', deze wijzigingen verduidelijken de verwerking van negatieve compensatie voor vervroegde terugbetalingen. Deze aanpassing is vanaf 1 januari 2019 van toepassing en is niet relevant voor de Groep en heeft derhalve geen invloed op het eigen vermogen en resultaat van de Groep.

### **Nieuwe of aanpassingen in IFRS standaarden en/of interpretaties die na 2019 van kracht worden**

De Groep past IFRS standaarden toe die zijn goedgekeurd door de EU, alleen door de EU goedgekeurde aanpassingen worden hieronder toegelicht. De volgende nieuwe en/of aanpassingen van standaarden en/of interpretaties zullen na balansdatum van kracht worden:

- Wijziging in IAS 1 en IAS 8, 'Definitie van materieel belang', in deze wijziging wordt de definitie van materieel belang verduidelijkt. Deze aanpassing is van toepassing vanaf 1 januari 2020 en heeft geen invloed op het eigen vermogen en resultaat van de Groep.
- De wijziging 'Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards' past en vult in diverse standaarden de verwijzingen naar het 'Raamwerk voor de opstelling en presentatie van jaarrekeningen' aan of toe. Deze aanpassing is van toepassing vanaf 1 januari 2020 en heeft geen invloed op het eigen vermogen en resultaat van de Groep.
- Aanpassingen in IFRS 9, IAS 39 en IFRS 7, 'Benchmarkhervormingen, in deze wijziging wordt hedge accounting gefaciliteerd gedurende de wijziging van benchmark rentevoeten (zoals Euribor). Deze aanpassing is van toepassing vanaf 1 januari 2020 en heeft geen invloed op het eigen vermogen en resultaat van de Groep.

De Groep past wijzigingen in EU-IFRS die van kracht worden na balansdatum niet vervroegt toe. Nieuwe of gewijzigde IFRS standaarden en/of interpretaties die na 2019 van kracht worden hebben geen materiële invloed op de jaarrekening van de Groep.

#### 2.4. GRONDSLAGEN VOOR CONSOLIDATIE

De Groep consolideert dochtermaatschappijen of andere rechtspersonen vanaf het moment dat de Groep zeggenschap over deze entiteiten heeft verkregen. Zeggenschap bestaat vanaf het moment dat de Groep:

- macht over de deelneming kan uitoefenen (dit wil zeggen bestaande rechten waarmee zij op dat moment in staat is om de relevante activiteiten van de deelneming te sturen);

- een variabele opbrengst uit haar betrokkenheid bij de deelneming geniet of daar rechten op heeft; en
- in staat is de macht over de deelneming aan te wenden om de hoogte van de opbrengsten te beïnvloeden.

Wanneer de Groep niet over de meerderheid van de stemrechten of gelijksoortige rechten in een deelneming beschikt, betreft zij alle relevante feiten en omstandigheden in de beoordeling of zij macht over de deelneming kan uitoefenen.

De financiële gegevens van dochtermaatschappijen worden opgenomen volgens de integrale consolidatiemethode op basis van uniforme waarderings- en resultaatbepalingsgrondslagen van de Groep zodra zeggenschap is verkregen. Intercompany saldi en -transacties inclusief hiermee samenhangende ongerealiseerde resultaten worden volledig geëlimineerd. Vanaf het moment dat de Groep geen zeggenschap meer heeft wordt de entiteit niet langer opgenomen in de consolidatie.

De volgende dochtermaatschappijen of rechtspersonen zijn naast Ease2pay N.V. betrokken in de consolidatie van de Groep:

		2019	2018
	STATUTAIRE VESTIGINGSPLAATS	EIGENDOMSPERCENTAGE GEHOUDEN DOOR EASE2PAY N.V.	
Ease2pay B.V.	Rotterdam	100%	100%
Ease2platform B.V.	Rotterdam	100%	100%
Stichting Derdengelden Ease2pay	Rotterdam	n/a	n/a

### Consolidatie van de Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay

Sinds 30 juni 2017 heeft Ease2pay B.V. met de Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay (“de Stichting”) een overeenkomst, waarin de voorwaarden en de uitvoeringswijze zijn opgenomen die de Stichting in staat stellen haar statutaire verplichtingen uit te voeren. Het doel van de Stichting is de gelden te beheren die toekomen aan de rechthebbenden van deze gelden. Als gevolg van de overeenkomst komen kan de Groep zeggenschap uitoefenen in het bestuur van de stichting en komen de resultaten van de stichting ten laste van de groepsmaatschappij Ease2pay B.V. (de stichting heeft voornamelijk operationele kosten, de opbrengsten van de Stichting betreffende bijdragen van Ease2pay). De Groep heeft beoordeeld en geconcludeerd, conform de vereisten van IFRS 10; (i) stem in het bestuur, (ii) dragen van de variabele resultaten en (iii) via stem in het bestuur invloed uitoefenen op het resultaat van de stichting, dat Stichting geconsolideerd dient te worden. Op basis van de overeenkomst komen alle resultaten van de Stichting ten laste van Ease2pay B.V. De relevante activiteiten van de Stichting worden aangestuurd door Ease2pay B.V. De balans van de Stichting wordt meegeconsolideerd met ingang van 1 januari 2018, omdat de Stichting vanaf deze datum operationeel is. Deze consolidatie heeft met name effect op de geldmiddelen, de handelsschulden en overige te betalen posten in de geconsolideerde balans van de Groep. De geldmiddelen van de Stichting staan niet ter vrije beschikking van de Groep, aangezien het geldmiddelen betreft die de Stichting van derden heeft ontvangen in opdracht en ten behoeve van klanten waarvoor Ease2pay de betaaltransacties verwerkt en afhandelt. Deze liquide middelen zijn daarom als “Toevertrouwde middelen Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay” in de balans gepresenteerd.

## Bedrijfscombinaties

Overnames van bedrijven of bedrijfscombinaties worden verwerkt op basis van de overnamemethode per overnamedatum, de datum waarop de Groep zeggenschap verkrijgt. De groep waardeert de goodwill per overnamedatum als:

- de reële waarde van de overgedragen vergoeding; plus
- het opgenomen bedrag van eventuele minderheidsbelangen in de overgenomen partij; plus
- indien de bedrijfscombinatie in fasen plaatsvindt, de reële waarde van het voorafgaande belang in de overgenomen partij; minus
- het opgenomen nettobedrag (over het algemeen de reële waarde) van de identificeerbare verworven activa en aangegane verplichtingen.

Indien het verschil negatief is, wordt onmiddellijk een boekwinst uit een voordelige koop in de winst- en verliesrekening opgenomen. In de overgedragen vergoeding is geen bedrag begrepen voor de afwikkeling van bestaande relaties. Een dergelijk bedrag wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen. Door de Groep gemaakte kosten in verband met een bedrijfscombinatie, niet zijnde kosten in verband met de uitgifte van aandelen of obligaties, worden in de winst- en verliesrekening verantwoord wanneer zij worden gemaakt.

## 2.5. FUNCTIONELE VALUTA

De geconsolideerde jaarrekening is gepresenteerd in euro's (EUR), de euro is tevens de functionele valuta en presentatievaluta van Easy2Pay N.V. en haar groepsmaatschappijen van de Groep. Alle groepsactiviteiten vinden in Nederland en België plaats, de EUR is de valuta van de economische activiteiten van de Groep in deze landen.

Koersverschillen als gevolg van transacties in vreemde valuta's in de bedrijfsvoering worden ten gunste of ten laste van het resultaat over het lopende boekjaar gebracht. In vreemde valuta luidende monetaire activa en verplichtingen worden op balansdatum in de functionele valuta omgerekend tegen de op die datum geldende wisselkoers. In vreemde valuta luidende niet-monetaire activa en verplichtingen die op basis van historische kosten zijn gewaardeerd, worden omgerekend tegen de wisselkoers op de historische transactiedatum en worden voor opvolgende balansdata niet opnieuw omgerekend.

## 2.6. BELANGRIJKSTE WAARDERINGSGRONDSLAG IN DE JAARREKENING

### ALGEMENE GRONDSLAGEN

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld op basis van historische kostprijzen voor zover IFRS de waardering en resultaatbepaling van specifieke posten niet op andere wijze voorschrijft. Het opmaken van de jaarrekening brengt met zich mee dat beoordelingen, schattingen en aannames van de Directie mede de opgenomen bedragen van activa, verplichtingen, opbrengsten en kosten bepalen. Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengsten van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd overeenkomstig de hiervoor geldende bepalingen in IFRS.

### PRESENTATIEWIJZIGING

In de geconsolideerde balans per 31 december 2019 is in de balansregels "Liquide middelen" gesplitst in de regels "Toevertrouwde middelen Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay" en "Liquide middelen". De "Liquide middelen Stichting derdengelden" betreffen de liquide middelen die de Groep heeft ontvangen om uit te keren aan de partijen waarvoor deze middelen zijn geïncasseerd. De liquide middelen hebben betrekking op de bedrijfsactiviteiten van de groep. Tevens zijn vanaf 2019 de kortlopende verplichtingen van de Stichting Beheer Derdengelden Easy2pay afzonderlijk gepresenteerd en zijn de vergelijkende cijfers hiervoor aangepast.

#### IMMATERIËLE ACTIVA

Immateriële activa zijn uitgaven voor de aanschaf en verdere uitbouw van het platform van de Groep. De eerste waardering van immateriële activa vindt plaats tegen kostprijs, waarbij de kostprijs van immateriële activa – die zijn verkregen via een acquisitie – gelijk is aan de reële waarde ten tijde van de acquisitie. Vervolgens vindt waardering plaats tegen kostprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. Kosten van verdere uitbouw van het betalingsplatform, bijvoorbeeld op het gebied van tanken, elektrisch laden of openbaar vervoer, worden geactiveerd wanneer waarschijnlijk is dat hieruit toekomstige economische voordelen worden gegenereerd, die aanwijsbaar zijn aan het actief, en wanneer de kosten betrouwbaar kunnen worden gewaardeerd. Interne kosten van de Groep ten behoeve van het betaalplatform voldoen niet aan de activeringscriteria van immateriële activa en worden derhalve niet geactiveerd.

Immateriële activa worden lineair afgeschreven vanaf het moment dat het actief beschikbaar is voor gebruik. De afschrijvingstermijn van het platform is tien jaar en is bepaald op basis van hetgeen in de huidige betaalmarkt gebruikelijk is voor dergelijke activa.

#### MATERIËLE VASTE ACTIVA

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs verminderd cumulatieve afschrijvingen en bijzondere afwaarderingen. Een materieel vast actief wordt niet meer op de balans opgenomen in geval van afstoting of indien er geen toekomstige economische voordelen van het gebruik of de afstoting worden verwacht. Een eventuele opbrengst of verlies voortvloeiend uit de verwijdering van het actief van de balans (hetgeen wordt berekend als het verschil tussen de netto-opbrengst bij afstoting en de boekwaarde van het actief) wordt opgenomen in de winst-en-verliesrekening van het jaar waarin het actief van de balans wordt verwijderd. De restwaarde van het actief, de gebruiksduur en de afschrijvingsmethoden worden periodiek beoordeeld en, indien noodzakelijk, aangepast per balansdatum.

De Groep schrijft materiële vaste activa in vijf jaar lineair af.

#### LEASES

De Groep past de vrijstelling toe voor kortlopende leaseovereenkomsten met een looptijd van twaalf maanden of minder en voor leases met een onderliggende actief met een lage waarde van minder dan EUR 5 duizend. Op basis van deze vrijstelling neemt de Groep in haar balans geen gebruiksrecht en leaseverplichting op. De betalingen van deze leaseovereenkomsten worden tijdsevenredig opgenomen gedurende de leaseperiode.

#### BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN

De boekwaarde van immateriële, materiële vaste activa en gebruiksrechten wordt per balansdatum opnieuw bezien om te bepalen of aanwijzingen bestaan voor bijzondere waardeverminderingen. Indien dergelijke aanwijzingen bestaan, wordt een schatting gemaakt van de realiseerbare waarde van het actief. Er wordt een bijzonder waardeverminderversverlies opgenomen wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde. Bijzondere waardeverminderversverliezen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen.

## BELASTINGEN

### Acute belastingen

De acute belastingvorderingen en -verplichtingen zijn gebaseerd op de fiscale winst van het boekjaar. De fiscale winst verschilt van de winst voor belastingen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening, omdat opbrengsten of kosten in een ander boekjaar belastbaar of aftrekbaar kunnen zijn. De acute belastingvorderingen en -verplichtingen worden bepaald op basis van de fiscale winst en de in het boekjaar geldende belastingtarieven.

### Uitgestelde belastingen

Uitgestelde belastingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de fiscale boekwaarde en de boekwaarde in de geconsolideerde balans en voor compensabele fiscale verliezen. Toekomstige compensabele fiscale verliezen worden slechts opgenomen in de geconsolideerde balans, indien waarschijnlijk is dat in de toekomst voldoende fiscale winst ter beschikking is om verrekening mogelijk te maken en de onderneming geen significante historie van verliezen heeft.

### Belastinglasten en baten

Belastinglasten (en baten) bestaan uit de som van de acute belastingen en mutatie in de uitgestelde belastingen ten laste (of gunste) van de geconsolideerde winst- en verliesrekening.

## HANDELSDEBITEUREN EN OVERIGE VORDERINGEN

Handelsdebiteuren en overige vorderingen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde, daarna tegen (geamortiseerde) kostprijs. De looptijd van deze vorderingen is korter dan één jaar, waardoor de boekwaarde veelal gelijk is aan de nominale waarde, verminderd met eventuele waardeverminderingen.

De Groep waardeert de voorziening voor verwachte kredietverliezen van (handels-)vorderingen voor de gehele looptijd van de vorderingen ('simplified method'). Verwachte kredietverliezen worden op totaalniveau van de Groep bepaald waarbij rekening wordt gehouden met de ouderdom van de vorderingen en beschikbare kennis van en ervaring met de debiteur. De nog te factureren bedragen zijn tevens in deze analyse betrokken. Het verwachte kredietverliespercentage is gebaseerd op de historische betalingsprofielen van de verkopen sinds de aanvang van de huidige activiteiten. Het historische kredietverliespercentage kan worden aangepast om de huidige en toekomstgerichte informatie voor relevante macro-economische factoren voor de Groep weer te geven wanneer deze de verwachte betalingen van de vorderingen beïnvloeden. De Directie evalueert toekomstgerichte informatie met betrekking tot de specifieke markt waarin zij opereert. Er is sprake van wanbetaling wanneer de debiteur niet instaat is om aan haar verplichtingen te voldoen, of wanneer de vordering de reguliere betalingstermijnen overschrijdt. Om het risico op wanbetaling te bepalen toetst de Groep indicatoren als financiële problemen van de tegenpartij, niet voldoen aan reguliere betalingstermijnen, financiële herstructureringen van schulden van de tegenpartij en/of waarschijnlijkheid op faillissement of financiële reorganisatie. Oninbare vorderingen worden volledig afgeschreven zodra duidelijk indicaties aanwezig zijn dat de vordering niet meer inbaar is. Indicatoren voor een redelijke verwachting van oninbaarheid omvat onder meer het niet nakomen van de contractuele betalingen voor een periode langer dan de plaatselijke toepasselijke betalingstermijn of financiële moeilijkheden van de debiteur.

## LIQUIDE MIDDELEN STICHTING BEHEER DERDENGELDEN EASE2PAY

De liquide middelen Stichting Derdengelden Ease2pay bestaan uit banksaldi van de Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay. Deze gelden worden ontvangen uit hoofde van stortingen van gebruikers om transacties via het platform uit te kunnen voeren en gelden die doorbetaald worden aan merchants.

Deze middelen worden op zeer korte termijn doorbetaald aan partijen voor wie deze bedragen zijn geïncasseerd.

#### LIQUIDE MIDDELEN

De liquide middelen bestaan uit kas- en banksaldi en deposito's met een beperkte looptijd. Voor zover liquide middelen niet ter vrije beschikking van de Groep staan, wordt dit toegelicht.

#### EIGEN VERMOGEN

Geplaatste gewone aandelen worden geclassificeerd als aandelenkapitaal in het eigen vermogen. Kosten die direct zijn toe te schrijven aan de uitgifte van gewone aandelen worden, na aftrek van eventuele belastingen, in mindering gebracht op het eigen vermogen (in de agioreserve).

#### RENTEDRAGENDE SCHULDEN

Rentedragende schulden worden bij de eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde verminderd met transactiekosten voor het aangaan van de lening. Na de eerste verwerking worden rentedragende schulden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs waarbij een verschil tussen de kostprijs en het aflossingsbedrag op basis van de effectieve-rentemethode in de winst- en verliesrekening wordt opgenomen over de looptijd van de leningen.

Financieringskosten die direct toerekenbaar zijn aan de verwerving van actief worden in de kostprijs opgenomen. Als een actief uit meerdere significante componenten met onderscheiden gebruiksduren bestaat, worden deze componenten afzonderlijk opgenomen.

#### HANDELSKREDITEUREN EN OVERIGE KORTLOPENDE SCHULDEN

Crediteuren en overige schulden worden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde, daarna tegen (geamortiseerde) kostprijs. De looptijd van deze verplichtingen is korter dan één jaar, waardoor de boekwaarde veelal gelijk is aan de nominale waarde.

#### OPBRENGSTEN

De Groep verantwoordt opbrengsten wanneer de zeggenschap over een dienst ('performance obligation') wordt overgedragen aan de klant. Opbrengsten worden gewaardeerd tegen de te verwachten vergoeding waar de Groep recht op heeft als de diensten aan de klanten zijn verricht. De diensten van Groep worden verricht gedurende een periode ('performance obligations satisfied over time'), deze periode omvat een zeer korte tijdsduur. Opbrengsten bestaan uit een vaste vergoeding per maand, settlements fees, en een vergoeding per transactie, processing fees. Opbrengsten uit settlements fees geven de klanten recht om gedurende de periode transacties op het platform te laten verrichten, deze opbrengsten worden evenredig toegerekend aan het tijdsverloop over de periode. Opbrengsten uit processing fees hangen direct samen met het tijdstip van de transactie en worden op het moment van de transactie verantwoord. Andere dienstverlening op basis van het betaalplatform wordt als overige opbrengsten verantwoord en hangen direct samen met het tijdstip van de transactie en worden op het moment van de transactie verantwoord.

Vorderingen op klanten ontstaan alleen wanneer de Groep aan al haar verplichtingen (en rechten voor de klant) heeft voldaan. De Groep classificeert nog te factureren bedragen en debiteurenvorderingen als financiële activa. Klanten betalen de Groep niet vooruit voor diensten, verplichtingen aan klanten die met performance obligations worden afgewikkeld bestaan derhalve niet op balansdatum.

#### KOSTEN VAN UITBESTEED WERK EN ANDERE EXTERNE KOSTEN

Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten betreffen de aan de opbrengsten gerelateerde kosten die worden uitgevoerd door derden, waaronder inkoopkosten van verkochte diensten (indien van toepassing) en inhuur van externe (automatiserings-)diensten.

**PERSONEELSKOSTEN**

Personeelskosten betreffen lonen en salarissen, sociale lasten en hieraan gerelateerde vergoedingen. De pensioenregeling van de werknemers van de Groep is een toegezegde bijdrageregeling. De betaalde premies van de toegezegde bijdrageregeling worden als lasten opgenomen in het jaar waarop zij betrekking hebben.

**WINST PER AANDEEL**

De Groep presenteert gewone (en verwaterde) winst per aandeel voor het gewone aandelenkapitaal. Het resultaat na belastingen per gewoon aandeel wordt berekend aan de hand van de aan de aandeelhouders van de Groep toe te rekenen winst of verlies gedeeld door het gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen die gedurende de verslagperiode uitstaan. Hierbij wordt rekening gehouden met uitgegeven en/of ingekochte aandelen in het boekjaar. Bij de berekening van de verwaterde winst per aandeel worden de aan de aandeelhouders van de Groep toe te rekenen winst of verlies en het gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen die gedurende de verslagperiode uitstaan gecorrigeerd voor alle potentiële verwaterende effecten op de gewone aandelen.

**FINANCIËLE INSTRUMENTEN****Classificatie**

Financiële instrumenten bestaan uit vorderingen en schulden die worden afgewikkeld in liquide middelen of andere financiële activa of verplichtingen. De Groep heeft alleen financiële activa die worden aangehouden binnen een business model waarvan het doel is om de contractuele kasstromen te ontvangen en zijn geïnclassificeerd als gewaardeerd tegen geamortiseerde kosten (handelsdebiteuren, overige vorderingen en liquide middelen). De Groep heeft alleen financiële verplichtingen die worden geïnclassificeerd als financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kosten (rentedragende schulden en handelscrediteuren en - overige schulden).

**Opname en waardering**

De Groep neemt een financieel actief en verplichting alleen op in de balans als de Groep partij wordt bij de contractuele bepalingen van het instrument. De Groep neemt financiële activa niet langer in haar balans op als de contractuele rechten op de kasstromen van het financiële actief aflopen, het financiële actief is overgedragen en niet langer in aanmerking komt om op te nemen in de balans. De Groep neemt financiële verplichting niet langer op wanneer de in het contract vastgelegde verplichting nagekomen is of ontbonden wordt, dan wel afloopt. Wanneer een verschil ontstaat tussen de boekwaarde van het actief of de verplichting, die niet langer wordt opgenomen, en de hiervoor ontvangen vergoeding wordt deze in de winst of het verlies opgenomen.

Financiële activa en verplichtingen van de groep worden bij opname gewaardeerd tegen hun reële waarde inclusief de transactiekosten. Na initiële waardering vindt waardering plaats tegen geamortiseerde kostprijs met toepassing van de effectieve rentemethode. Nadere toelichting is opgenomen bij de waarderingsgrondslagen van de relevante balansposten.

**Reële waarde**

De reële waarde van financiële instrumenten wordt toegelicht, tenzij de boekwaarde en reële waarde niet materieel afwijken (zoals voor handelsdebiteuren, overige vorderingen en liquide middelen).

De inputs om de reële waarden te bepalen geven het niveau aan, dit is ingedeeld in een hiërarchie die uit drie categorieën bestaan. De hiërarchie bestaat uit de volgende categorieën:

- Categorie 1: Genoteerde prijzen (niet-gecorrigeerd) op actieve markten voor identieke activa of verplichtingen.



- Categorie 2: Waarderingstechnieken op basis van waarneembare inputs, hetzij direct (dat wil zeggen als prijzen) hetzij indirect (afgeleid van prijzen). Deze categorie heeft betrekking op activa en verplichtingen die worden gewaardeerd op basis van genoteerde prijzen op actieve markten voor vergelijkbare activa en verplichtingen, genoteerde prijzen voor identieke of vergelijkbare activa en verplichtingen op minder actieve markten of waarderingstechnieken waar alle belangrijke inputs direct of indirect waarneembaar zijn vanuit de marktgegevens.
- Categorie 3: Waarderingstechnieken gebaseerd op belangrijke niet-waarneembare inputs. Deze categorie omvat alle activa en verplichtingen waarvoor de waarderingstechniek inputs omvat die niet zijn gebaseerd op waarneembare gegevens en waarbij de niet-waarneembare inputs een belangrijk effect hebben op de waardering van de activa en verplichtingen, zoals beleggingen in vastgoed, durfkapitaal en private equity.

#### GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

Het geconsolideerd kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode met een onderverdeling naar kasstromen uit operationele activiteiten, investeringsactiviteiten en financieringsactiviteiten. In de totale kasstroom uit operationele activiteiten is het Resultaat na belastingen gecorrigeerd voor posten in de Winst- en verliesrekening en mutaties in de activa en verplichtingen die niet hebben geleid tot kasstromen in het boekjaar.

#### 2.7. BELANGRIJKSTE AANNAMES EN SCHATTINGEN VOOR WAARDERING

---

Voor de waardering van bepaalde posten in de balans maakt de Groep gebruik van aannames en schattingen met betrekking tot toekomstige resultaten of overige ontwikkelingen, inclusief de waarschijnlijkheid, realisatiemoment of bedragen van toekomstige transacties of gebeurtenissen. Inherent aan schattingen is dat de feitelijke resultaten materieel kunnen verschillen. De aannames en schattingen voor waardering die het belangrijkste zijn voor de bedrijfsactiviteiten van de Groep en inzicht in haar resultaten en waarmee complexe of subjectieve beslissingen of beoordelingen gemoeid zijn, worden hieronder toegelicht.

#### WAARDERING UITGESTELDE BELASTINGVORDERINGEN

De Groep heeft haar uitgestelde belastingvorderingen geanalyseerd rekening houdend met toekomstige verwachte opbrengsten en haar verwachting om winst te maken. De Directie heeft de historische performance van de Groep tevens gewogen en geconcludeerd dat geen actief kan worden opgenomen voor de historische fiscale verliezen. De Directie blijft de waardering van de uitgestelde belastingvordering nauwlettend monitoren.

#### AFSCHRIJVING EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN VAN DE IMMATERIËLE ACTIVA

De Directie beoordeelt periodiek de afschrijvingstermijn van het platform dat is opgenomen onder de immateriële activa. Het platform is de basis van de activiteiten dat voor een lange periode de transacties en activiteiten van de Groep ondersteund.

De Directie beoordeelt iedere rapportagedatum of aanwijzingen bestaan voor bijzondere waardeverminderingen. De ontwikkeling van en vooruitzichten voor de activiteiten ontwikkelen zich overeenkomstig eerdere planning. In deze beoordeling is het succes van de applicatie in de markt en de daarbij behorende opbrengsten als de belangrijke sensitiviteit meegewogen, zie hiervoor toelichting 3.

## 3. SEGMENT INFORMATIE

Het uitgangspunt van segment rapportage is dat de Chief Operating Decision Maker (“CODM”) de segment informatie periodiek beoordeelt. De Groep heeft de Directie geïdentificeerd als de CODM. Het businessmodel van de Groep leidt ertoe dat sprake is van één operationeel segment

De Directie stuurt de Groep als één segment aan aangezien de betaaldiensten voor parkeren en tanken zijn gerelateerd het platform. Het management beoordeelt de prestaties van de Groep tevens op basis van het platform. De segmentinformatie is gelijk aan de geconsolideerde cijfers die in deze jaarrekening zijn opgenomen in verband met de beperkte omvang van het operationele en rapportage segment, het opereren van het betaalplatform. De Groep verkeert in een scale up fase en waarbij een strikt kostenbeheer essentieel is. De Directie beoordeelt de operationele kosten die direct tot uitgaven leiden in relatie tot de opbrengsten:

	(x €1.000)	
	2019	2018
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	(245)	(282)
Personeelsbeloningen	(412)	(143)
Overige bedrijfskosten	(264)	(253)
<b>Totaal</b>	<b>(921)</b>	<b>(678)</b>
<b>Opbrengsten</b>	<b>178</b>	<b>117</b>

Nadere informatie over opbrengsten is opgenomen in toelichting 16.

## 4. IMMATERIËLE ACTIVA

IMMATERIËLE ACTIVA		(x €1.000)	
	2019	2018	
<b>Kostprijs</b>			
Balans per 1 januari	1.832	1.099	
Investerings	26	233	
Overname platform MyOrder	0	500	
<b>Balans per 31 december</b>	<b>1.858</b>	<b>1.832</b>	
<b>Afschrijvingen en bijzondere waardevermindervingsverliezen</b>			
Balans per 1 januari	129	0	
Afschrijvingen in het boekjaar	185	129	
<b>Balans per 31 december</b>	<b>314</b>	<b>129</b>	
<b>Boekwaarde</b>			
Per 1 januari	1.703	1.099	
<b>Per 31 december</b>	<b>1.544</b>	<b>1.703</b>	

Het betaaltransactieplatform (platform) die gebruikers diensten biedt om in één handeling te bestellen, betalen en sparen en hiermee dienstverlening te verrichten voor de afwikkeling van betalingen van tanken en parkeren, alsmede ondersteuning van loyalty programma's is het enige immateriële actief van de Groep. De Groep heeft dit platform doorontwikkeld vanuit het MyOrder en Pay010 betaalplatform. De resterende afschrijvingsduur is van het platform is circa negen jaar.

Op 17 juni 2018 heeft de Groep (de activa en verplichtingen van) het platform MyOrder van de Rabobank overgenomen, hetgeen resulteerde in verhoging van de immateriële activa van EUR 500 duizend.

Het platform is in februari 2018 met de start van Pay010 feitelijk in gebruik genomen en vanaf dat moment is gestart met afschrijven. MyOrder en Pay010 zijn geïntegreerd tot een centraal mobiel betaalplatform van de Groep.

### **Acquisitie MyOrder in 2018**

Per 17 juni 2018 heeft de Groep zeggenschap verkregen over de activiteiten van MyOrder. De transactie heeft plaatsgevonden in de vorm van een activa-passiva transactie. MyOrder ondersteunt betalingstransacties voor brandstoftank transacties en vormt een complementaire aanvulling op de betaaltransacties voor parkeren van de Groep. Met de overname zijn de medewerkers en het MyOrder platform overgegaan naar de Groep. Het platform van MyOrder is geactiveerd voor EUR 500 duizend als immateriële activa, aan andere activa of verplichtingen is geen waarde toegekend. De transactie heeft niet geresulteerd in goodwill of badwill. De overname is volledig in liquide middelen voldaan. De overname in de vorm van een activa-passiva transactie leidt niet tot uitgestelde belastingposities.

De transactiekosten van de overname bedragen circa EUR 40 duizend en zijn opgenomen in de Overige bedrijfskosten. De Groep heeft de verkregen activiteiten en activa volledig geïntegreerd met Ease2pay waardoor geen specificatie van de opbrengsten resultaten van MyOrder na de overname mogelijk is. MyOrder is verkregen als een activa-passiva transactie, waardoor de Groep geen historische informatie heeft gekregen van de verkopende partij en niet over opbrengsten en resultaten in 2018 beschikt voor de acquisitie. De verwerking van de overname is volledig afgerond in 2018.

### **Waardering betaalplatform**

De waarde van de immateriële vaste activa vertegenwoordigt een zelfstandig actief, het betaalplatform, dat onafhankelijk van de Groep kan functioneren. De Groep heeft een test voor bijzondere waardevermindering uitgevoerd voor het betaalplatform. De basis van dit immateriële actief bestaat uit de functionaliteit van het Ease2pay parkeerplatform en de Rabowallet. De Groep heeft in het boekjaar kosten gemaakt om deze applicaties verder op te schalen en vooral daardoor is de Groep verlieslatend. De analyse veronderstelt een beperkte groei vanaf het huidige marktaandeel en vanaf de huidige vergoeding voor de parkeertransacties. Tevens is een scenario gezien vanuit de huidige groei van de parkeertransacties, in verhouding tot de kostenbasis die nodig is om deze parkeeractiviteit uit te voeren. Alleen uit deze activiteiten zou een positieve kasstroom gegeneerd kunnen worden. Derhalve is geconcludeerd dat de realiseerbare waarde hoger is dan de boekwaarde.

## 5. MATERIELE VASTE ACTIVA

MATERIËLE ACTIVA	(x €1.000)	
	2019	2018
	Inventaris en overige activa	Inventaris en overige activa
<b>Kostprijs</b>		
Balans per 1 januari	1	0
Investerings	5	1
<b>Balans per 31 december</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
<b>Afschrijvingen en bijzondere waardevermindingsverliezen</b>		
Balans per 1 januari	0	0
Afschrijvingen in het boekjaar	1	0
<b>Balans per 31 december</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Boekwaarde</b>		
Per 1 januari	1	0
<b>Per 31 december</b>	<b>5</b>	<b>1</b>

## 6. HANDELSDEBITEUREN EN OVERIGE VORDERINGEN

Onder de handelsdebiteuren en overige vorderingen zijn opgenomen:

	(x €1.000)	
	31 DECEMBER 2019	31 DECEMBER 2018
Handelsdebiteuren	6	13
Nog te factureren bedragen	9	7
Te vorderen omzetbelasting	13	87
Overige vorderingen en overlopende activa	7	5
<b>Totaal</b>	<b>35</b>	<b>112</b>

De ouderdom van de handelsdebiteuren en nog te factureren bedragen is hierna weergegeven

	2019			2018		
	HANDELS- DEBITEUREN	NOG TE FACTUREREN BEDRAGEN	TOTAAL	HANDELS- DEBITEUREN	NOG TE FACTUREREN BEDRAGEN	TOTAAL
0 tot 30 dagen	6	9	15	9	7	16
30 tot 60 dagen	0	0	0	2	0	2
60 tot 90 dagen	0	0	0	0	0	0
meer dan 90 dagen	0	0	0	2	0	2
<b>Totaal</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>7</b>	<b>20</b>

De Groep loopt een beperkt kredietrisico op haar debiteurenvorderingen (en hiermee samenhangende nog te factureren bedragen) omdat de meeste vorderingen van de Groep worden verrekend met de af te dragen gelden aan de klanten. Voor een beperkt deel van de activiteiten ontvangt de Groep betalingen

van debiteuren. De vorderingen worden snel na hun ontstaan ontvangen, hetgeen resulteert in een zeer klein kredietrisico.

#### 7. TOEVERTROUWDE MIDDELEN STICHTING DERDENGELDEN EASE2PAY

De toevertrouwde middelen Stichting Derdengelden Ease2pay betreffen ontvangen bedragen die de Groep heeft ontvangen voor diensten van de aanbieders van parkeren en brandstof. De Groep heeft deze middelen afgezonderd om deze door te betalen aan de betreffende aanbieders.

#### 8. LIQUIDE MIDDELEN

De liquide middelen in 2019 werden vrij van enige bezwaring aangehouden. De Groep ontvangt en betaalt geen rentevergoeding over de liquide middelen. In noot 13 "Financiële instrumenten" is het kredietrisico beschreven van de financiële instellingen waar de tegoeden worden aangehouden.

#### 9. EIGEN VERMOGEN

##### Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 2.500.000 per 31 december 2019 en 2018 en bestaat uit 25.000.000 aandelen met een nominale waarde van EUR 0,10. De aandelen hebben geen bijzondere rechten en zijn allemaal gelijk in rang.

Het verloop van het gestort en opgevraagd kapitaal is als volgt:

	(x €1.000)	
	2019	2018
Balans per 1 januari	924	770
Claimemissie	0	154
<b>Balans per 31 december</b>	<b>924</b>	<b>924</b>

Het verloop van het aantal geplaatste en volgestorte aandelen is als volgt:

	AANTAL AANDELEN	
	2019	2018
Geplaatste en volgestorte aandelen per 1 januari	9.239.998	7.699.999
Claimemissie	0	1.539.999
<b>Geplaatste en volgestorte aandelen per 31 december</b>	<b>9.239.998</b>	<b>9.239.998</b>

De prijs van de gewone aandelen die zijn geplaatst middels de claimemissie 2018 hadden een prijs van EUR 1,50 per aandeel.

In het boekjaar 2018 zijn 1.539.999 gewone aandelen geplaatst middels de claimemissie voor een prijs van EUR 1,50 per aandeel.

## Agioreserve

De agioreserve omvat het verschil tussen de nominale waarde van een aandeel en de emissieprijs. In 2018 is de agioreserve gestegen met EUR 1.975 duizend (nadat EUR 182 duizend voor transactiekosten van de claimemissie in mindering is gebracht).

Het verloop van de agioreserve is als volgt:

	(x €1.000)	
	2019	2018
Balans per 1 januari	3.093	1.118
Claimemissie	0	1.975
Balans per 31 december	3.093	3.093

## Overige reserves

In de overige reserves zijn de gecumuleerde resultaten opgenomen.

Het verloop van de gecumuleerde resultaten is als volgt:

	(x €1.000)	
	2019	2018
Balans per 1 januari	(1.022)	(749)
Resultaat bestemming voorgaand boekjaar	(875)	(273)
Balans per 31 december	(1.897)	(1.022)

## Resultaat boekjaar

Onder het resultaat boekjaar van EUR 919 duizend negatief (2018: EUR 875 duizend negatief) is opgenomen het behaalde resultaat in het huidige of voorgaande boekjaar.

Resultaat per aandeel

Het resultaat per aandeel is als volgt bepaald op basis van het gewogen gemiddeld aantal aandelen:

### RESULTAAT PER AANDEEL

	2019	2018
Uitstaande aandelen per 1 januari (in aantallen aandelen)	8.469.999	7.699.999
Gewogen effect van uitgegeven nieuwe gewone aandelen (in aantallen aandelen)	0	770.000
Gewogen gemiddeld aantal in het jaar uitstaande gewone aandelen (in aantallen aandelen)	8.469.999	8.469.999
Resultaat na belastingen toe te rekenen aan aandeelhouders (in EUR duizend)	(919)	(875)
Resultaat per aandeel (in Euro's)	(0,10)	(0,10)

## Kapitaalbeheer

Het beleid van de Groep is gericht op de handhaving van een toereikende vermogenspositie waarmee het vertrouwen van klanten, beleggers, crediteuren en de financiële markten wordt behouden en de toekomstige ontwikkeling van de bedrijfsactiviteiten kan worden gestimuleerd. De Directie bewaakt het kapitaal dat door de Groep is gedefinieerd als het eigen vermogen, per 31 december 2019 EUR 1,2 miljoen (2018: EUR 2,1 miljoen). De Directie monitort de ontwikkelingen in relatie tot de ontwikkelingsfase van de activiteiten van de Groep, de huidige ontwikkelingsfase (scale upfase) van de Groep leent zich niet voor om de kwantitatieve doelstellingen vast te leggen. De Directie streeft naar een evenwichtige ontwikkeling voor de verdere uitrol van het platform en de hierbij behorende activiteiten resulteren in een toekomstige groei van het resultaat van de Groep. Er zijn het afgelopen jaar geen

wijzigingen aangebracht in de kapitaalbeheer benadering van de Groep. De Groep is niet onderworpen aan van buitenaf opgelegde kapitaalvereisten.

De verhouding tussen verplichtingen van EUR 0,7 miljoen (2018: EUR 0,5 miljoen) en eigen vermogen per 31 december 2019 van EUR 1,2 miljoen (2018: EUR 2,1 miljoen) en bedraagt 0,60 (2018: 0,24).

## 10. RENTEDRAGENDE SCHULDEN

### VERLOOP RENTEDRAGENDE SCHULDEN 2019

(x €1.000)

	NOMINALE WAARDE	BALANS PER 1 JANUARI 2019	OPNAME LENING	TOEVOEGING RENTE AAN HOOFDSOM	AFLOSSING	BALANS PER 31 DECEMBER 2019
Kredietfaciliteit	100	0	100	2	0	102
Aanvulling kredietfaciliteit aandeelhouder eindigend op 31 december 2019	48		48	1	0	49
Vervangende kredietfaciliteit aandeelhouder eindigend op 30 juni 2021	502	0	130	0	0	130
<b>Totaal</b>	<b>650</b>	<b>0</b>	<b>278</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>281</b>
Waarvan langlopende rentedragende schulden						281

### Financiering van de Groep in 2019

### VERLOOP RENTEDRAGENDE SCHULDEN 2018

(x €1.000)

	NOMINALE WAARDE	BALANS PER 1 JANUARI 2018	OPNAME LENING	TOEVOEGING RENTE AAN HOOFDSOM	AFLOSSING	BALANS PER 31 DECEMBER 2018
Achtergestelde lening per 30 juni 2017 1 <sup>e</sup> tranche	422	366	0	56	(422)	0
Achtergestelde lening per 30 juni 2017 2 <sup>e</sup> tranche	300	260	0	40	(300)	0
Overbruggingsfinanciering	750	0	750	0	(750)	0
<b>Totaal</b>	<b>1.472</b>	<b>626</b>	<b>750</b>	<b>96</b>	<b>(1.472)</b>	<b>0</b>

Op 18 december 2019 heeft The Internet of Cars v.o.f. (TIOC) een kredietfaciliteit verstrekt van EUR 650 duizend tegen een rentevoet van 5% per jaar. De kredietfaciliteit loopt tot en met 30 juni 2021 en vervangt de faciliteit die per 30 juli 2019 verstrekt is door The Internet of Cars v.o.f. (TIOC) van EUR 100 duizend tegen een rentevoet van 5% per jaar. De Groep heeft geen zekerheden ten behoeve van deze financiering verstrekt.

### FINANCIERING VAN DE GROEP IN 2018

#### Overbruggingsfinanciering

Per 1 juni 2018 heeft de Groep een overbruggingsfinanciering opgenomen met een rente van 5% rente met een rentelast van EUR 21 duizend in het boekjaar. De lening is op 21 december 2018 afgelost.

#### Aflossing Achtergestelde leningen

Na de succesvolle emissie is de Achtergestelde Lening per 31 december (tegen een nominale waarde van EUR 1.472 duizend) afgelost met een totale rentelast van EUR 96 duizend.

Per 30 juni 2018 zijn de voorwaarden van de Achtergesteld Lening gewijzigd. De belangrijkste kenmerken van deze reeds afgeloste Achtergestelde Lening waren (a) de Achtergestelde Lening had een looptijd van

1 jaar, aan het einde waarvan de Achtergestelde Lening ineens en volledig door de Vennootschap is afgelost, (b) de door de Vennootschap verschuldigde rente was 0,15% per jaar en (c) uitsluitend de Vennootschap had de bevoegdheid om tussentijds aflossingen, geheel dan wel gedeeltelijk, te doen.

#### INTERESTLASTEN

	(x €1.000)	
	2019	2018
Krediet faciliteit	3	0
Interestlasten achtergestelde leningen	0	96
Interestlasten overbruggingsfinanciering	0	21
<b>Totaal</b>	<b>3</b>	<b>117</b>

#### 11. VERPLICHTINGEN STICHTING BEHEER DERDENGELDEN EASE2PAY

De verplichtingen van Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay hebben voor EUR 144 duizend betrekking op EGI-tegoeden (2018: EUR 97 duizend) en voor EUR 173 duizend op af te dragen gelden aan merchants (2018: EUR 111 duizend).

#### 12. HANDELSKREDITEUREN EN OVERIGE SCHULDEN

HANDELSKREDITEUREN EN OVERIGE SCHULDEN	(x €1.000)	
	31 DECEMBER 2019	31 DECEMBER 2018
Handelscrediteuren	25	213
Overige schulden en overlopende passiva	72	82
<b>Totaal</b>	<b>97</b>	<b>295</b>

#### 13. NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN

##### Kortlopende leaseverplichtingen

De huur- en leaseovereenkomsten van de Groep betreffen voornamelijk kantoorruimte. De looptijd van het huurcontract is door de Groep en door de verhuurder direct opzegbaar met een termijn van veertien dagen. De Groep heeft geen uitstaande leaseverplichting (2018: EUR 2 duizend). De Groep heeft tot en met 30 juni 2019 één auto geleased voor een periode van zes maanden voor een bedrag van EUR 11 duizend (2018: EUR 3 duizend).

In 2019 heeft de Groep in totaal voor EUR 5 duizend aan kosten uit hoofde van kantoorhuurverplichtingen in de winst- en verliesrekening verantwoord (2018: EUR 5 duizend).

#### 14. FINANCIËEL RISICOBEHEER EN GEVOELIGHEIDSANALYSE

De Groep is uit hoofde van het gebruik van financiële instrumenten blootgesteld aan de volgende risico's:

- Kredietrisico;
- Liquiditeitsrisico; en
- Marktrisico.

De Directie is verantwoordelijk voor de inrichting van en het toezicht op het risicobeheerkader van de Groep. De Groep zal continue haar interne risicobeheerskader blijven ontwikkelen. De Directie



rapporteert regelmatig over deze activiteiten aan de Raad van Commissarissen. Het risicobeleid heeft als doel de risico's waarmee de Groep zich geconfronteerd ziet in kaart te brengen en te analyseren, passende risicolimieten en -maatregelen te bepalen en de risico's en naleving van de limieten te bewaken. Beleid en systemen voor risicobeheer worden regelmatig geëvalueerd en waar nodig aangepast aan veranderingen in de marktomstandigheden en de activiteiten van de Groep. De Groep streeft ernaar om door middel van haar standaarden en procedures met betrekking tot training en management een gedisciplineerde en constructieve beheersingsomgeving te ontwikkelen waarin werknemers hun rol en verplichtingen begrijpen. De Raad van Commissarissen ziet toe op de bewaking door het management van de naleving van het risicobeheerbeleid en de risicobeheerprocedures van de Groep.

## FINANCIËLE INSTRUMENTEN

### **Marktwaaarde van de financiële activa en verplichtingen**

De financiële instrumenten bestaan uit liquide middelen, handelsvorderingen en -schulden, langlopende leningen en kortlopende schulden.

### **Kredietrisico**

Kredietrisico bestaat uit verlies dat zou ontstaan indien op balansdatum tegenpartijen in gebreke zouden blijven om hun contractuele verplichtingen na te komen. Kredietrisico ontstaat wanneer tegenpartijen, waaronder debiteuren of banken, niet voldoen aan hun verplichtingen aan de Groep. De Groep mitigeert haar kredietrisico voornamelijk doordat de vorderingen van de Groep verrekend worden met de betaling van de gelden die voor de klanten zijn geïncasseerd en is verspreid over verschillende klanten. Het resterende kredietrisico voor debiteuren is daardoor beperkt.

De liquide middelen worden aangehouden bij ABN AMRO Bank N.V met een A, A1, A+ rating op basis van respectievelijk Standard & Poors, Moody's en Fitch ratings en Rabobank met A+, Aa3, AA- basis van respectievelijk Standard & Poors, Moody's en Fitch ratings.

Het maximale kredietrisico van de Groep is beperkt tot de boekwaarde van de financiële activa in de balans.

### **Liquiditeitsrisico**

Liquiditeitsrisico is het risico dat de Groep niet voldoende liquide middelen beschikbaar zijn om aan haar verplichtingen te voldoen. De uitgangspunten van het liquiditeitsrisicobeheer zijn dat er voldoende liquiditeiten worden aangehouden om te kunnen voldoen aan financiële verplichtingen uit hoofde van de activiteiten van de Groep. Het beleid van de Groep is om aan haar lopende en toekomstige verplichtingen te voldoen.

Op 31 december 2019 had de Groep geen liquide middelen ter beschikking op haar bankrekening. Om direct over liquide middelen te kunnen beschikken, beschikt de Groep over een direct opvraagbare kredietfaciliteit van EUR 369 duizend.

De Groep overweegt of kan overwegen om de volgende maatregelen om zorg te dragen voor toereikende liquide middelen in te voeren (i) de kredietfaciliteit verruimen of verlengen van haar grootaandeelhouder The Internet of Cars v.o.f., (ii) het aantrekken van financiering op de private equity markt of (iii) een emissie op de aandelenmarkt. Gegeven de ontwikkelingen op de kapitaalmarkten als gevolg van Covid-19 zijn de mogelijkheden tot het aangaan van externe financiering of emissies nadelig beïnvloed en is de primaire maatregel het verruimen of verlengen van de kredietfaciliteit van de grootaandeelhouders

**Marktrisico**

Marktrisico is het risico dat veranderingen in marktprijzen, zoals valutakoersen en rentetarieven, invloed hebben op de inkomsten van de Groep of de waarde van zijn beleggingen in financiële instrumenten. Het doel van het marktrisicobeheer is het beheren en beheersen van de markt risicopositie binnen aanvaardbare grenzen onder het gelijktijdig optimaliseren van het rendement.

**Renterisico**

De Groep maakt gebruik van rentedragende verplichtingen en beperkte kredietfaciliteiten met een vaste rentevoet. De Groep streeft na om kredietfaciliteiten met vaste rentevoeten af te sluiten om het risico van wijzigende rentestanden te mitigeren en zekerheid te hebben over de uitgaande kasstromen. Wijzigingen in de rentevoet hebben invloed op de reële waarde van de lening, maar leiden niet tot een wijziging in de uitgaande kasstromen. Gedurende 2018 liep de Groep renterisico over twee achtergestelde leningen en een overbruggingsfinanciering opgenomen, allen met een vaste rentevoet, deze financieringen waren per 31 december 2018 volledig terugbetaald (zie Noot 9). De huidige ontwikkelingen op de geldmarkt kunnen ertoe leiden dat rentevergoedingen betaald dienen te worden om tegoeden bij financiële instellingen aan te houden. De Groep zal vanuit haar activiteiten eventuele toekomstige rentevergoedingen van Stichting Beheer Derdengelden Ease2pay voor haar rekening nemen.

**Valutarisico**

Ease2pay N.V. loopt met alleen activiteiten binnen Nederland geen valutarisico op verkopen, inkopen, banktegoeden en opgenomen leningen alsmede deelnemingen die luiden in andere valuta dan de euro. Er zijn geen contracten, vorderingen of verplichtingen in vreemde valuta.

**Overige financiële instrumenten**

De Groep maakt geen gebruik van overige afgeleide financiële instrumenten.

**Gevoeligheidsanalyse***Liquiditeit*

De verwacht kasuitstromen van de Groep zijn als volgt:

KASUITSTROMEN PER 31 DECEMBER 2019

(x €1.000)

	BINNEN ZES MAANDEN	TUSSEN ZES EN TWAALF MAANDEN	NA TWAALF MAANDEN	TOTAAL
Kredietfaciliteit	0	0	281	281
Crediteuren en overige schulden	415	0	0	415
Totaal	415	0	281	696

KASUITSTROMEN PER 31 DECEMBER 2018

(x €1.000)

	BINNEN ZES MAANDEN	TUSSEN ZES EN TWAALF MAANDEN	NA TWAALF MAANDEN	TOTAAL
Crediteuren en overige schulden	503	0	0	503
Totaal	503	0	0	503

*Rente*

De stijging of daling van de rentevoet met 1 procentpunt leidt tot een wijziging van de reële waarde van EUR 1 duizend (2018: nihil, omdat de Groep geen rentedragende verplichtingen had per 31 december 2018). De gevoeligheid voor wijzigingen in de rentevoet is gebaseerd op de huidige opgenomen rentedragende schuld en de hierbij geldende vaste rentevoet.

## 15. TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN

TRANSACTIES MET AANDEELHOUDER	(x €1.000)	
	2019	2018
Kredietfaciliteit van TIOC totaal EUR 650 duizend verstrekt per 18 december 2019	278	0
Rente kredietfaciliteit TIOC	3	0
Achtergestelde lening TIOC (interest 2018 EUR 96 duizend, 2017 EUR 30 duizend)	0	(722)
Directie beloning		
Gijs J. van Lookeren Campagne	22	22
Jan H. L. Borghuis	22	22

**Identiteit van verbonden partijen****Algemeen**

Partijen worden als verbonden aangemerkt als een partij zeggenschap of belangrijke invloed kan uitoefenen op de andere partij (bijvoorbeeld een dochtermaatschappij) bij het nemen van financiële of operationele beslissingen. Aangezien Ease2pay N.V. als groepshoofd direct of indirect control uitoefent over alle juridische entiteiten die deel uitmaken van de Ease2pay groep worden deze entiteiten door Ease2pay N.V. als verbonden partijen aangemerkt. Ease2pay N.V. beschouwt ook leden van de Directie (key management), de Raad van Commissarissen en hun naaste familie als verbonden partijen van Ease2pay N.V. (Rechts-)personen die invloed van betekenis kunnen uitoefenen in de Groep worden ook beschouwd als verbonden partijen, in het onder "Het aandeel Ease2pay N.V." is hierover meer opgenomen.

**Transacties met verbonden partijen***2019*

De grootaandeelhouders hebben via The Internet of Cars v.o.f. (TOIC) de Groep op 18 december 2019 een kredietfaciliteit verstrekt tot en met 30 juni 2021 van EUR 650 duizend tegen een rentevoet van 5% per jaar.

*2018*

Per 1 juni 2018 is er vanuit een grootaandeelhouder een overbruggingsfinanciering van EUR 750 duizend tegen 5% rente ter beschikking is gesteld. De lening is op 21 december afgelost.

De grootaandeelhouders hebben de toegekende Claims die worden toegekend op de aandelen die zij houden via The Internet of Cars v.o.f. (TIOC) uitgeoefend, welke 56,5% van het uitstaande aandelenkapitaal vertegenwoordigen.

Op 21 december is de totale Achtergestelde lening van EUR 722 afgelost aan de grootaandeelhouder.

**Beloning van de statutaire directie en de Raad van Commissarissen van Ease2pay N.V.****BELONING STATUTAIRE DIRECTIE**

De beloning van de statutaire directie van Ease2pay N.V. is in overeenstemming met de verantwoordelijkheid van hun respectievelijke posities. De verschillende posities worden gewogen, waarbij wordt gelet op aspecten als omvang en aard van de verantwoordelijkheden, complexiteit van de bestuurlijke context waarin men acteert en de benodigde kennis, ervaring en competenties.

Hieronder staat het overzicht van de reguliere beloning van de leden van de statutaire directie in 2019.

	(x €1.000)	
	VASTE VERGOEDING	
	2019	2018
Gijs J. van Lookeren Campagne*	22	22
Jan H.L. Borghuis*	22	22
<b>Totaal</b>	<b>44</b>	<b>44</b>

\* De statutaire directie heeft alleen een vaste vergoeding ontvangen, dit bedrag is exclusief omzetbelasting. De statutaire directie ontvangt geen variabele beloningen, pensioenbijdragen of andere beloningsvormen ontvangen.

### Overeenkomst van opdracht

Voor de beloning van Gijs van Lookeren Campagne en Jan Borghuis heeft de Vennootschap een overeenkomst van opdracht gesloten met de respectievelijke holdingvennootschappen van Gijs van Lookeren Campagne (Loca Holding B.V.) en Jan Borghuis (Morgen Beheer B.V.), tevens de twee enige vennoten van de meerderheidsaandeelhouder van de Vennootschap (The Internet of Cars V.O.F.). De betaling door de Vennootschap van de vergoedingen aan de respectievelijke holdingvennootschappen geschiedt op kwartaalbasis.

### Pensioen

Voor de statutaire directie van Ease2pay N.V. is geen pensioenregeling getroffen.

### Leningen

Er zijn in 2019 en 2018 geen leningen verstrekt aan de Directie.

### BEZOLDIGING VAN LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

#### OVERZICHT BELONING VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN PER JAAR

	(x €1.000)	
	2019	2018
<b>Raad van Commissarissen per 31 december 2018:</b>		
Th. A. W. M. Janssen	20	20
N. van der Veer	10	8
W.C.H. Fahrner	10	8
<b>Totaal</b>	<b>40</b>	<b>36</b>

\* Exclusief omzetbelasting

In 2019 en 2018 ontvangen de commissarissen voor deze werkzaamheden een commissarisbeloning, zoals weergegeven in bovenstaand overzicht. Deze beloning is in overeenstemming met de tijd die aan de werkzaamheden besteed. Per 21 februari 2018 zijn Nadja van der Veer en Wim Fahrner benoemd als commissaris.

## 16. OPBRENGSTEN

De Groep verricht al haar activiteiten met de operaties van het betaalplatform. Voor het gebruik van het betaalplatform worden fees aan klanten in rekening gebracht. De volgende fees volgen uit het gebruik van het betaalplatform:

- Settlement fees zijn transactievergoedingen van merchants en worden veelal uitgedrukt in een percentage van de transactiewaarde.
- Processing fees zijn vergoedingen die worden betaald door de merchants voor het gebruik van het betaalplatform.
- Overige opbrengsten bevatten andere fees die volgen uit het gebruik van het betaalplatform.

De volledige opbrengsten van EUR 178 duizend (2018: EUR 117 duizend) zijn in Nederland gerealiseerd. De opbrengsten van de Groep zijn als volgt onder te verdelen:

	(x €1.000)	
	2019	2018
Settlement fees	100	61
Processing fees	67	47
Overige opbrengsten	11	9
<b>Totaal</b>	<b>178</b>	<b>117</b>

De activiteiten bevinden zich in een scale up fase en de opbrengsten zullen naar verwachting na 2019 verder stijgen.

De Groep opereert alleen in Nederland en genereert geen buitenlandse opbrengsten.

#### 17. PERSONEELSBELONINGEN

	(x €1.000)	
	2019	2018
Lonen en salarissen	320	113
Sociale lasten	42	17
Pensioenpremies	11	5
Overige personeelskosten	26	8
<b>Totaal</b>	<b>399</b>	<b>143</b>

Het gemiddeld aantal personeelsleden in het boekjaar is zes (2018: twee). Alle personeelsleden zijn werkzaam in Nederland. De pensioenpremies hebben betrekking op toegezegde bijdrageregelingen.

#### 18. OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN

	(x €1.000)	
	2019	2018
Advies- en consultancy kosten	99	92
Overige beheerskosten	165	161
<b>Totaal</b>	<b>264</b>	<b>253</b>

Zie toelichting 28 "Overige kosten" in de vennootschappelijke jaarrekening voor de toelichting van het honoraria van de onafhankelijke accountant.

## 19. BELASTINGEN

RECONCILIATIE EFFECTIEF BELASTINGTARIEF		(x €1.000)	
	2019	2018	
Nederlands vennootschapsbelastingtarief	25%	25%	
Lager belastingtarief voor resultaten tot EUR 200 duizend	(1%)	(1%)	
Wijziging uitgestelde belastingen*	0%	(32%)	
Verliezen die niet leiden tot uitgestelde belastingvorderingen	(24%)	0%	
Effectief belastingpercentage	0%	(8%)	

BELASTINGLAST IN DE WINST-EN VERLIESREKENING		(x €1.000)	
	2019	2018	
Acute belastingen	0	0	
Uitgestelde belastingen	0	(68)	
Totaal belastingbaten of -lasten	0	(68)	

\*Deze wijziging heeft betrekking op het niet langer opnemen van de uitgestelde belastingvordering inzake compensabele verliezen die eerder waren geactiveerd.

**Uitgestelde belastingen**

In 2019 zijn er geen mutaties in de uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen geweest.

UITGESTELDE BELASTINGEN 2018		(x €1.000)		
	BALANS PER 1 JANUARI 2018	VERWERKT VIA HET RESULTAAT	BALANS PER 31 DECEMBER 2018	
Compensabele verliezen	68	-68	0	
Totaal	68	-68	0	

De Groep neemt geen compensabele verliezen op in haar balans omdat deze niet voldoen aan de activeringscriteria in verband met de voortschrijdende negatieve resultaten in het boekjaar. De niet geactiveerde compensabele verliezen zijn als volgt te specificeren:

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN COMPENSABELE VERLIEZEN		(x €1.000)	
	2019*	2018	
Verrekenbaar tot en met 2025	1.387	468	
Verrekenbaar tot en met 2026	311	311	
Verrekenbaar tot en met 2027	711	711	
Totaal	2.410	1.490	

Op de niet opgenomen compensabele verliezen is een belastingtarief van 21,7% van toepassing, derhalve is een bedrag van EUR 523 duizend niet opgenomen (2018: 22,25% betreffende EUR 332 duizend).

## 20. GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

---

Met de uitbraak van het Covid-19 virus in Nederland daalt de parkeeromzet sinds half maart 2020. De gevolgen van de uitbraak van het Covid-19 virus kan impact hebben op de bereidheid van externe partijen en de kapitaalmarkt om de (groei van de) onderneming te financieren. Er bestaan derhalve significante onzekerheden en daarom is het op dit moment niet goed mogelijk om in te schatten wat de invloed en gevolgen van het COVID-19 (Corona) virus zullen zijn op de continuïteit. We verwijzen hiervoor naar paragraaf 2.2 "Continuïteit". Er is daarom sprake van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven en dat daardoor de entiteit mogelijk niet in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsvoering haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen.



## Vennootschappelijke jaarrekening van Ease2pay N.V.

### Vennootschappelijk balans (vóór resultaatsbestemming)

		(x €1.000)	
	TOELICHTING	31 DECEMBER 2019	31 DECEMBER 2018
<b>Activa</b>			
<b>Vaste activa</b>			
Financiële vaste activa	21	1.508	1.628
<b>Totale vaste activa</b>		<b>1.508</b>	<b>1.628</b>
<b>Vlottende activa</b>			
Overige vorderingen	22	20	92
Liquide middelen	23	0	571
<b>Totale vlottende activa</b>		<b>20</b>	<b>663</b>
<b>Totaal activa</b>		<b>1.528</b>	<b>2.291</b>
<b>Eigen vermogen</b>	24		
Gestort en opgevraagd kapitaal		924	924
Agio		3.093	3.093
Overige reserves		(1.897)	(1.022)
Resultaat boekjaar		(919)	(875)
<b>Eigen vermogen</b>		<b>1.201</b>	<b>2.120</b>
<b>Langlopende verplichtingen</b>			
Rentedragende schulden	25	281	0
<b>Totaal langlopende verplichtingen</b>		<b>281</b>	<b>0</b>
<b>Kortlopende verplichtingen</b>			
Overige schulden	26	46	171
<b>Totaal kortlopende schulden</b>		<b>46</b>	<b>171</b>
<b>Totaal passiva</b>		<b>1.528</b>	<b>2.291</b>

## Vennootschappelijke winst- en verliesrekening

		(x €1,000)	
	TOELICHTING	2019	2018
Overige kosten	<b>28</b>	(244)	(217)
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>(244)</b>	<b>(217)</b>
Rentebaten	<b>21</b>	27	0
Rentelasten	<b>25</b>	(3)	(117)
Resultaat dochtermaatschappijen	<b>21</b>	(699)	(479)
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>(919)</b>	<b>(813)</b>
Belastingen		0	(62)
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>(919)</b>	<b>(875)</b>

## Toelichting op vennootschappelijke jaarrekening

### 21. WAARDERINGSGRONDSLAGEN

#### Algemeen

De financiële gegevens van deze vennootschappelijke jaarrekening van Ease2pay N.V. ('de Vennootschap') is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Ease2pay N.V.

#### Grondslagen voor de waardering van activa en verplichtingen en resultaatbepaling

Op grond van artikel 362 lid 8 Titel 9 Boek 2 BW is de vennootschappelijke jaarrekening opgemaakt op basis van de voor de geconsolideerde jaarrekening gehanteerde grondslagen, met uitzondering van de deelnemingen in dochterondernemingen. De geconsolideerde jaarrekening is op grond van artikel 362 lid 1 Titel 9 Boek 2 BW opgesteld op basis van de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals aanvaard binnen de Europese Unie. De voor de geconsolideerde jaarrekening gehanteerde grondslagen zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening, tenzij hieronder anders is vermeld.

Alle bedragen in de vennootschappelijke jaarrekening zijn in duizenden euro's, tenzij anders is vermeld.

#### Deelnemingen in dochtermaatschappijen

De deelnemingen in dochterondernemingen worden gewaardeerd, op basis van de nettovermogenswaarde van de dochtermaatschappijen. De activa, verplichtingen en resultaatbepaling van de dochtermaatschappijen worden bepaald zoals vermeld in de grondslagen voor financiële verslaggeving zoals toegepast voor de geconsolideerde jaarrekening van de Groep. Leningen aan groepsmaatschappijen die een onderdeel vormen van de investering in de groepsmaatschappij worden tevens volgens de nettovermogenswaarde gewaardeerd. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Een negatieve vermogenswaarde wordt, indien mogelijk, afgeboekt op de leningen die onderdeel vormen van de netto investeren. Uitsluitend wanneer de vennootschap zich aansprakelijk heeft gesteld een voorziening voor de negatieve vermogenswaarde gevormd.

Het resultaat van dochterondernemingen bestaat uit het aandeel dat de vennootschap in de resultaten na winstbelastingen van deelnemingen in dochterondernemingen.

### 22. FINANCIËLE VASTE ACTIVA

FINANCIËLE VASTE ACTIVA				(x €1.000)
	DEELNEMINGEN	LENINGEN	UITGESTELDE BELASTING VORDERINGEN	TOTAAL
1 januari 2018	830	225	62	1.117
Resultaat	(479)	0	0	(479)
Verstreckte lening	0	1.052	0	1.052
Uitgestelde belastingvorderingen	0	0	(62)	(62)
<b>Balans per 31 december 2018</b>	<b>351</b>	<b>1.277</b>	<b>0</b>	<b>1.628</b>
Resultaat deelnemingen (en afwaardering leningen)	(351)	(374)	0	(699)
Verstreckte lening	0	579	0	579
<b>Balans per 31 december 2019</b>	<b>0</b>	<b>1.508</b>	<b>0</b>	<b>1.508</b>

In de 'Grondslagen voor consolidatie' in de geconsolideerde jaarrekening is een overzicht van de dochtermaatschappijen opgenomen.

De deelnemingen van de vennootschap zijn:

			2019	2018
DOCHTERMAATSCHAPPIJ	BEDRIJFSACTIVITEITEN	STATUTAIRE VESTIGINGSPLAATS	BELANG	
Ease2pay B.V.		Rotterdam	100%	100%
Ease2platform B.V.		Rotterdam	100%	100%

### 23. OVERIGE VORDERINGEN

OVERIGE VORDERINGEN	(x €1.000)	
	31 DECEMBER 2019	31 DECEMBER 2018
Vordering omzetbelasting	13	87
Overige vorderingen en overlopende passiva	7	5
<b>Totaal</b>	<b>20</b>	<b>92</b>

### 24. LIQUIDE MIDDELEN

De liquide middelen worden aangehouden in 2019 en 2018 bij ABN AMRO Bank N.V met een A, A1 A+ rating op basis van Standard & Poors, Moody's en Fitch ratings, vrij van enige bezwaring. De Groep ontvangt geen rentevergoeding over de liquide middelen en betaalt geen rente.

### 25. EIGEN VERMOGEN

#### Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 2.500.000 per 31 december 2019 en 2018 en bestaat uit 25.000.000 aandelen met een nominale waarde van EUR 0,10. De aandelen hebben geen bijzondere rechten en zijn allemaal gelijk in rang.

Het verloop van het gestort en opgevraagd kapitaal is als volgt:

	AANTAL AANDELEN	
	2019	2018
Geplaatste en volgestorte aandelen per 1 januari	924	770
Claimemissie	0	154
Geplaatste en volgestorte aandelen per 31 december	924	924

Het verloop van het aantal geplaatste en volgestorte aandelen is als volgt:

	(x €1.000)	
	2019	2018
Geplaatste en volgestorte aandelen per 1 januari	9.239.998	7.699.999
Claimemissie	0	1.539.999
Geplaatste en volgestorte aandelen per 31 december	9.239.998	9.239.998

De prijs van de gewone aandelen die zijn geplaatst middels de claimemissie 2018 hadden een prijs van EUR 1,50 per aandeel.

In het boekjaar 2018 zijn 1.539.999 gewone aandelen geplaatst middels de claimemissie voor een prijs van EUR 1,50 per aandeel.

### Agioreserve

De agioreserve omvat het verschil tussen de nominale waarde van een aandeel en de emissieprijs. In 2018 is de agioreserve gestegen met EUR 1.975 duizend (nadat EUR 182 duizend voor transactiekosten van de claimemissie in mindering is gebracht).

Het verloop van de agioreserve is als volgt:

	(x €1.000)	
	2019	2018
Balans per 1 januari	3.093	1.118
Claimemissie	0	1.975
Balans per 31 december	3.093	3.093

### Overige reserves

Het verloop van de gecumuleerde resultaten is als volgt:

	(x €1.000)	
	2019	2018
Balans per 1 januari	(1.022)	(749)
Resultaat bestemming voorgaand boekjaar	(875)	(273)
<b>Balans per 31 december</b>	<b>(1.897)</b>	<b>(1.022)</b>

### Resultaat boekjaar

Onder het resultaat boekjaar is opgenomen het behaalde resultaat in het huidige of voorgaande boekjaar, het verloop is als volgt.

	(x €1.000)	
	2019	2018
Balans per 1 januari	(875)	(273)
Resultaat boekjaar	(919)	(875)
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	875	273
Balans per 31 december	(919)	(875)

## 26. RENTEDRAGENDE SCHULDEN

## Verloop rentedragende schulden 2019

(x €1.000)

	NOMINALE WAARDE	BALANS PER 1 JANUARI 2019	OPNAME LENING	TOEVOEGING RENTE AAN HOOFDSOM	AFLOSSING	BALANS PER 31 DECEMBER 2019
Kredietfaciliteit	278	0	278	3	0	281
<b>Totaal</b>	<b>278</b>	<b>0</b>	<b>278</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>281</b>
Waarvan langlopende rentedragende schulden						281

De kredietfaciliteit heeft een looptijd van meer dan één jaar en geclassificeerd als langlopende verplichting.

## VERLOOP RENTEDRAGENDE SCHULDEN 2018

(x €1.000)

	NOMINALE WAARDE	BALANS PER 1 JANUARI 2018	OPNAME LENING	TOEVOEGING RENTE AAN HOOFDSOM	AFLOSSING	BALANS PER 31 DECEMBER 2018
Achtergestelde lening per 30 juni 2017 1 <sup>e</sup> tranche	422	366	0	56	(422)	0
Achtergestelde lening per 30 juni 2017 2 <sup>e</sup> tranche	300	260	0	40	(300)	0
Overbruggingsfinanciering	750	0	750	0	(750)	0
<b>Totaal</b>	<b>1.472</b>	<b>626</b>	<b>750</b>	<b>96</b>	<b>(1.472)</b>	<b>0</b>

## FINANCIERING VAN DE GROEP IN 2019

Op 18 december 2019 heeft The Internet of Cars v.o.f. (TIOC) een kredietfaciliteit verstrekt van EUR 650 duizend tegen een rentevoet van 5% per jaar. De kredietfaciliteit loopt tot en met 30 juni 2021 en vervangt de faciliteit die per 30 juli 2019 verstrekt is door The Internet of Cars v.o.f. (TIOC) van EUR 100 duizend tegen een rentevoet van 5% per jaar. De Groep heeft geen zekerheden ten behoeve van deze financiering verstrekt.

## FINANCIERING VAN DE GROEP IN 2018

**Overbruggingsfinanciering**

Per 1 juni 2018 heeft de Groep een overbruggingsfinanciering opgenomen met een rente van 5% rente met een rentelast van EUR 21 duizend in het boekjaar. De lening is op 21 december 2018 afgelost.

**Aflossing Achtergestelde leningen**

Na de succesvolle emissie in 2018 is de Achtergestelde Lening per 31 december (tegen een nominale waarde van EUR 1.472 duizend) afgelost met een totale rentelast van EUR 96 duizend.

Per 30 juni 2018 zijn de voorwaarden van de Achtergesteld lening gewijzigd. De belangrijkste kenmerken van deze reeds afgeloste achtergestelde lening waren (a) de Achtergestelde Lening had een looptijd van 1 jaar, aan het einde waarvan de Achtergestelde Lening ineens en volledig door de Vennootschap is afgelost, (b) de door de Vennootschap verschuldigde rente was 0,15% per jaar en (c) uitsluitend de Vennootschap had de bevoegdheid om tussentijds aflossingen, geheel dan wel gedeeltelijk, te doen.

## INTERESTLASTEN

	(x €1.000)	
	2019	2018
Kredietfaciliteit aandeelhouders	3	0
Interestlasten achtergestelde leningen	0	96
Interestlasten overbruggingsfinanciering	0	21
<b>Totaal</b>	<b>3</b>	<b>117</b>

## 27. OVERIGE SCHULDEN

OVERIGE SCHULDEN	(x EUR 1.000)	
	31 DECEMBER 2019	31 DECEMBER 2018
Crediteuren	13	142
Overige schulden en overlopende passiva	33	29
<b>Totaal</b>	<b>46</b>	<b>171</b>

## 28. NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN

**Huur- en leaseverplichtingen**

De huur- en leaseovereenkomsten van de Groep betreffen voornamelijk kantoorruimte. De looptijd van het huurcontract is door de Groep en door de verhuur direct opzegbaar met een termijn van veertien dagen. De Groep heeft uitstaande leaseverplichting van nihil (2018: EUR 2 duizend). De Groep heeft tot en met 30 juni 2019 één auto geleased.

In 2019 heeft de Vennootschap in totaal voor EUR 5 duizend aan kosten uit hoofde van kantoorhuurverplichtingen in de winst- en verliesrekening verantwoord (2018: EUR 5 duizend).

**Fiscale eenheid**

De Vennootschap vormt met haar dochtermaatschappijen, Ease2pay B.V. en Ease2platform B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting. De belasting wordt verrekend in de rekening courant tussen de vennootschappen. Vennootschap is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

## 29. OVERIGE KOSTEN

**Accountants honoraria**

In het boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountants honoraria ten laste van het resultaat gebracht:

2019	(x €1.000)			
	PRICEWATERHOUSECOOPERS ACCOUNTANTS N.V.	OVERIG PRICEWATERHOUSECOOPERS NETWERK	OVERIG PRICEWATERHOUSECOOPERS NETWERK	TOTAAL
Controle van de jaarrekening	73	0	0	73
Andere controlewerkzaamheden	0	0	0	0
Fiscale advisering	0	0	0	0
Andere niet-controlediensten	0	0	0	0
<b>Totaal</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73</b>

2018				(x €1.000)
	PRICEWATERHOUSECOOPERS ACCOUNTANTS N.V.	OVERIG PRICEWATERHOUSECOOPERS NETWERK	OVERIG PRICEWATERHOUSECOOPERS NETWERK	TOTAAL
Controle van de jaarrekening	50	0	0	50
Andere controlewerkzaamheden	0	0	0	0
Fiscale advisering	0	0	0	0
Andere niet-controlediensten	0	0	0	0
<b>Totaal</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50</b>

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de vennootschap en de in de consolidatie betrokken maatschappijen zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe accountants zoals bedoeld in artikel 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties) en de in rekening gebrachte honoraria van het gehele netwerk waartoe de accountantsorganisatie behoort. Deze honoraria hebben betrekking op het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2019 (en 2018), ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn verricht.

### 30. GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Met de uitbraak van het Covid-19 virus in Nederland daalt de parkeeromzet sinds half maart 2020. De gevolgen van de uitbraak van het Covid-19 virus kan impact hebben op de bereidheid van externe partijen en de kapitaalmarkt om de (groei van de) onderneming te financieren. Er bestaan derhalve significante onzekerheden en daarom is het op dit moment niet goed mogelijk om in te schatten wat de invloed en gevolgen van het COVID-19 (Corona) virus zullen zijn op de continuïteit. We verwijzen hiervoor naar paragraaf 2.2 'Continuïteit'. Er is daarom sprake van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven en dat daardoor de entiteit mogelijk niet in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsvoering haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen.



31. RESULTAATBESTEMMING

---

Voorstel tot resultaatbestemming over het boekjaar 2019

De directie stelt aan de Algemene Vergadering voor het verlies over het boekjaar 2019 ten bedrage van EUR 919 duizend geheel aan de overige reserves te onttrekken. Dit voorstel is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

Ondertekening van de jaarrekening

Rotterdam, 11 mei 2020

Directie van Ease2pay N.V.,

Jan H.L. Borghuis

Gijs J. van Lookeren Campagne

De leden van de Raad van Commissarissen van Ease2pay N.V.,

Wim C.H. Fahrner

Theo A.W.M. Janssen

Nadja van der Veer

## Overige gegevens

### *Statutaire regeling betreffende de resultaatbestemming*

Artikel 28. van de statuten inzake dividend en reservering luidt als volgt:

1. Uitkering van de winst kan eerst geschieden na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt, dat het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
2. Uit de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, wordt, met inachtneming van het bepaalde in lid 1 van dit artikel, door de directie onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de winst wordt gereserveerd.
3. Het na reservering overblijvende deel van de winst is ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders voor uitkering aan de houders van aandelen naar verhouding van hun aandelenbezit.
4. De directie kan onder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten reeds voor de vaststelling van de jaarrekening van enig boekjaar op rekening van het over het betrokken boekjaar te verwachten dividend een of meer interimdividenden uit te keren, mits uit een door de directie ondertekende tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek blijkt dat aan het in lid 1 van dit artikel bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan.
5. Op aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt wordt geen winst uitgekeerd, tenzij op deze aandelen vruchtgebruik is gevestigd of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven. Bij berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt en waarop geen winst kan worden uitgekeerd niet mede.

Artikel 29 van de statuten inzake uitkeringen in aandelen en ten laste van de reserves luidt als volgt:

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan op voorstel van de directie, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten dat een uitkering van dividend op aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders kan op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten tot uitkeringen aan houders van aandelen ten laste van het agio en de vrij uitkeerbare reserves. Ook deze uitkeringen kunnen geheel of ten dele plaatsvinden niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.

---

---

## ***Controleverklaring van de onafhankelijke accountant***

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van Ease2pay N.V.

---

### ***Verklaring over de jaarrekening 2019***

#### ***Ons oordeel***

Naar ons oordeel:

- geeft de geconsolideerde jaarrekening van Ease2pay N.V. een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van de groep op 31 december 2019 en van het resultaat en de kasstromen over 2019, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie (EU-IFRS) en met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW);
- geeft de vennootschappelijke jaarrekening van Ease2pay N.V. ('de vennootschap') een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van de vennootschap op 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

#### ***Wat we hebben gecontroleerd***

Wij hebben de in dit jaarrapport opgenomen jaarrekening 2019 van Ease2pay N.V. te Rotterdam gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde jaarrekening van de groep en de enkelvoudige jaarrekening.

De geconsolideerde jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde balans per 31 december 2019;
- de volgende overzichten over 2019: de geconsolideerde winst-en-verliesrekening en overzicht van het totaalresultaat, het geconsolideerde mutatieoverzicht van het totaal eigen vermogen en het geconsolideerde kasstroomoverzicht; en
- de toelichting met de belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De vennootschappelijke jaarrekening bestaat uit:

- de vennootschappelijke balans per 31 december 2019;
- de vennootschappelijke winst-en-verliesrekening over 2019; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de geconsolideerde jaarrekening is EU-IFRS en de relevante bepalingen uit Titel 9 Boek 2 BW en het stelsel dat is gebruikt voor het opmaken van de enkelvoudige jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

---

#### ***De basis voor ons oordeel***

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

## *Onafhankelijkheid*

Wij zijn onafhankelijk van Ease2pay N.V. zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

---

## *Onzekerheid van materieel belang omtrent de continuïteit*

Wij wijzen op de toelichting in punt 2.2. (Continuïteit) van de jaarrekening waarin de directie de mogelijke invloed en gevolgen van het coronavirus (COVID-19) alsmede de genomen en geplande maatregelen om met deze gebeurtenissen en omstandigheden om te gaan heeft beschreven. In deze toelichting is ook beschreven dat er significante onzekerheden bestaan wat betreft de bereidheid van externe partijen en de kapitaalmarkt om de (groei) van de onderneming te financieren en dat het daarom op dit moment redelijkerwijs niet goed mogelijk is om in te schatten wat de invloed en gevolgen van het coronavirus (COVID-19) zullen zijn op de continuïteit. Deze gebeurtenissen of omstandigheden geven aan dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang die gerede twijfel kan doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Ons oordeel is niet aangepast met betrekking tot de aangelegenheid.

---

## *Onze controleaanpak*

### *Samenvatting en context*

Ease2pay N.V. is een (betaal)transactieplatform waarmee onder ander parkeer- en tanktransacties worden afgewikkeld. De groep bestaat uit verschillende groepsonderdelen en daarom hebben wij de reikwijdte en aanpak van de groepscontrole overwogen zoals uiteengezet in de paragraaf 'De reikwijdte van onze groepscontrole'. We hebben in het bijzonder aandacht besteed aan de gebieden die gerelateerd zijn aan de specifieke bedrijfsactiviteiten van de groep.

Het financiële jaar 2019 kenmerkte zich door het verder vormgeven van de specifieke activiteiten rondom de online betaaltransacties. Deze zaken hadden invloed op de bepaling van de materialiteit, de reikwijdte van de groepscontrole en de controleaanpak zoals beschreven in de secties 'Materialiteit', 'De reikwijdte van onze groepscontrole' en 'De kernpunten van onze controle'.

Als onderdeel van het ontwerpen van onze controleaanpak hebben wij de materialiteit bepaald en het risico van materiële afwijkingen in de jaarrekening geïdentificeerd en ingeschat. Wij besteden bijzondere aandacht aan die gebieden waar de directie belangrijke schattingen heeft gemaakt, bijvoorbeeld bij significante schattingen waarbij veronderstellingen over toekomstige gebeurtenissen worden gemaakt die inherent onzeker zijn. In paragraaf 2.7 van de jaarrekening heeft de vennootschap de schattingsposten en de belangrijkste bronnen van schattingsonzekerheid uiteengezet. Dit is het beoordelen van eventuele bijzondere waardeverminderingen op de immateriële vaste activa.

Wij hebben de waardering van het IT-platform per 31 december 2019 en de bepaling van een eventuele bijzondere waardevermindering per 31 december 2019, als kernpunt aangemerkt, gegeven het belang van deze post voor de vennootschap. Daarnaast hebben wij het gebrek aan functiescheiding binnen de vennootschap aangemerkt als kernpunt van de controle, omdat er hierdoor een verhoogd risico is op onrechtmatige onttrekkingen aan de vennootschap.

Bij al onze controles besteden wij aandacht aan het risico van het doorbreken van de interne beheersingsmaatregelen door de directie waaronder het evalueren van risico's op materiële afwijkingen als gevolg van fraude op basis van een analyse van mogelijke belangen van de directie.

Andere aandachtsgebieden in onze controle, die niet als kernpunten zijn aangemerkt, waren het toetsen van de continuïteitsveronderstelling van de vennootschap en de controle op de verschillende omzetsstromen. De organisatie wordt als gevolg van COVID-19 pandemie geraakt waardoor een materiele

onzekerheid bestaat over de continuïteit van de onderneming zoals beschreven in de paragraaf “Onzekerheid van materieel belang omtrent de continuïteit”.

Wij hebben ervoor gezorgd dat het controleteam over voldoende specialistische kennis en expertise beschikte die nodig waren voor de controle van een (betaal)transactieplatform. De hoofdlijnen van onze controleaanpak waren als volgt:



#### **Materialiteit**

- Materialiteit: €18.900.

#### **Reikwijdte van de controle**

- Bij de gehanteerde controleaanpak zijn alle activiteiten van de groep binnen de reikwijdte van de controle opgenomen
- Alle controlewerkzaamheden zijn op één locatie uitgevoerd
- Dekking controlewerkzaamheden: 100% van de geconsolideerde omzet, 100% van het geconsolideerde balanstotaal en 100% van het geconsolideerde resultaat voor belastingen

#### **Kernpunten**

- Waardering van het IT-platform
- Gebrek aan controletechnische functiescheiding

### **Materialiteit**

De reikwijdte van onze controle wordt beïnvloed door het toepassen van materialiteit. Het begrip ‘materieel’ wordt toegelicht in de paragraaf ‘Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening’.

Wij bepalen, op basis van ons professionele oordeel, kwantitatieve grenzen voor materialiteit waaronder de materialiteit voor de jaarrekening als geheel, zoals uiteengezet in onderstaande tabel. Deze grenzen, evenals de kwalitatieve overwegingen daarbij, helpen ons om de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden voor de individuele posten en toelichtingen in de jaarrekening te bepalen en om het effect van onderkende afwijkingen, zowel individueel als gezamenlijk, op de jaarrekening als geheel en op ons oordeel, te evalueren.

<b>Materialiteit voor de groep</b>	€18.900 (2018: €28.000).
<b>Hoe is de materialiteit bepaald</b>	Wij bepalen de materialiteit op basis van ons professionele oordeel. Als basis voor deze oordeelsvorming gebruiken we 1% van het balanstotaal.
<b>De overwegingen voor de gekozen benchmark</b>	We gebruiken het balanstotaal als de primaire, algemeen geaccepteerde, benchmark, op basis van onze analyse van de gemeenschappelijke informatiebehoeften van gebruikers van de jaarrekening. Op basis daarvan zijn wij van mening dat het balanstotaal een belangrijk kengetal is voor de financiële prestaties van de vennootschap. Het gehanteerde benchmark voor de berekening van de materialiteit is consistent met de gehanteerde methode in 2018.

Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de €950 (2018: €1.400) aan hen rapporteren evenals kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

### *De reikwijdte van onze groepscontrole*

Ease2pay N.V. staat aan het hoofd van een groep van entiteiten. De financiële informatie van deze groep is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Ease2pay N.V.

Wij hebben de reikwijdte van onze controle zodanig bepaald dat we voldoende controlewerkzaamheden verrichten om in staat te zijn een oordeel te geven over de jaarrekening als geheel. Daarbij hebben wij, onder meer, in aanmerking genomen de managementstructuur van de groep, de aard van de activiteiten van de groepsonderdelen, de bedrijfsprocessen en interne beheersingsmaatregelen en de bedrijfstak waarin de vennootschap opereert. Op grond hiervan hebben wij de aard en omvang van de werkzaamheden bepaald op het niveau van de groepsonderdelen. Bij alle groepsonderdelen (Ease2pay N.V., Ease2pay B.V., Ease2platform B.V. en Stichting Beheer Dergengelden Ease2pay) zijn controles van de volledige financiële informatie uitgevoerd omdat deze groepsonderdelen individueel een significante financiële omvang hebben. Alle werkzaamheden zijn uitgevoerd door het groepsteam. Hiermee zijn alle tot de groep behorende groepsonderdelen gecontroleerd.

### *De kernpunten van onze controle*

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens de controle van de jaarrekening. Wij hebben de raad van commissarissen op de hoogte gebracht van de kernpunten. De kernpunten vormen geen volledige weergave van alle risico's en punten die wij tijdens onze controle hebben geïdentificeerd en hebben besproken. Wij hebben in deze paragraaf de kernpunten beschreven met daarbij een samenvatting van de op deze punten door ons uitgevoerde werkzaamheden.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen en observaties ten aanzien van individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten of over specifieke elementen van de jaarrekening. In aanvulling op de aangelegenheid beschreven in de paragraaf 'Onzekerheid van materieel belang omtrent de continuïteit' hebben wij de hieronder beschreven kernpunten van de controle geselecteerd.

## Kernpunten

### Waardering van het IT-platform

*Noot 4 van de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening*

*Ease2pay N.V. heeft bedrijfsactiviteiten die afhankelijk zijn van een operationeel platform waarop onder andere de Ease2pay- en MyOrder-applicaties draaien. In de jaarrekening 2019 is het platform onder de immateriële vaste activa gewaardeerd voor een bedrag van €1.544 duizend (2018: €1.703 duizend). Dit bestaat uit zelfontwikkelde activa voor de Ease2pay-activiteiten (waarvan € 26 duizend in 2019 geactiveerd), en uit de aangekochte MyOrder-activiteiten in 2018.*

De directie heeft per 31 december 2019 een analyse uitgevoerd om te toetsen of er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Er is een prognose opgesteld van de verwachte toekomstige kasstromen en hieruit is naar voren gekomen dat er geen sprake is van een bijzondere afwaardering. De ontwikkelingskosten zijn grotendeels niet geactiveerd. De uitgaven die hiermee gepaard gaan zijn aanzienlijk, maar niet geactiveerd daar het op dit moment nog niet waarschijnlijk is dat deze activiteiten winstgevend zullen zijn.

Omdat bij deze analyse op bijzondere waardeverminderingen inschattingen door het management gemaakt worden, op basis van het verwachte marktaandeel, het IT-platform een significante omvang kent en wij hier tijdens onze controle veel tijd aan besteden, beschouwen we dit als een kernpunt in onze controle.

Gegeven het belang van deze post en transactie voor de vennootschap, hebben wij dit als kernpunt van de controle aangemerkt.

## Onze controlewerkzaamheden en observaties

Wij hebben de gemaakte en geactiveerde kosten in 2019 (totaal €26 duizend) integraal getoetst door deze aan te sluiten met facturen van derden en vast te stellen dat deze kosten in aanmerking komen voor activering. Bij onze werkzaamheden van de controle van de in 2019 gemaakte kosten hebben wij geen bijzonderheden geconstateerd.

Wij hebben vastgesteld dat het IT-platform per 31 december 2019 en per heden nog steeds actief is. Voor de waardering hebben wij de prognose aangesloten met de businessplannen van Ease2pay en de rekenkundige juistheid van de prognose getest. Hierbij hebben wij de gehanteerde provisiepercentages aangesloten met de afgesloten contracten en de marktaandeelpercentages aangesloten met de marktdata van externe, onafhankelijke partijen. De redelijkheid van de prognose hebben wij beoordeeld door de groei in marktaandeel af te zetten tegen het geprognosticeerde marktaandeel.

Wij hebben vastgesteld dat het nog niet waarschijnlijk is dat de uitgaven inzake ontwikkelingskosten tot winstgevendende activiteiten zullen leiden.

Wij kunnen ons vinden in de conclusie van het management dat er geen reden is voor een bijzondere waardevermindering van het IT-platform per 31 december 2019.

### **Gebrek aan controletechnische functiescheiding**

Door de fase waarin de vennootschap zich in 2019 bevond, was begin 2019 het aantal medewerkers beperkt tot twee directieleden, die beiden over alle rechten rondom administratie en betalingen beschikten. In 2019 zijn er medewerkers in dienst getreden waarbij er een verbetering van functie scheiding is gerealiseerde, echter is dit nog niet op het niveau van een gewenste situatie van functiescheiding.

Hierdoor bestond een verhoogd risico op onrechtmatige onttrekkingen aan de vennootschap. Gezien de aard van het risico en de invloed op onze controleaanpak hebben wij dit als een kernpunt in onze controle aangemerkt.

In onze controle hebben wij dit risico door gegevensgerichte detailcontroles aangepakt:

- detailcontroles door middel van het testen van alle uitgaande betalingen met onderliggende facturen waarbij specifiek is gecontroleerd op de juistheid van het bankrekeningnummer waarnaar is betaald;
- vaststelling dat de betalingen niet gedaan zijn aan verbonden partijen, zoals opgenomen in toelichting 15 van de jaarrekening 2019, behoudens de remuneratie aan de directie en de commissarissen. We hebben dit vastgesteld door de namen van de verbonden partijen met betrekking tot betalingen aan derde partijen te vergelijken met de gegevens, zoals opgenomen in het register van de Kamer van Koophandel.

Wij hebben hierbij geen materiële bevindingen.

## **Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen andere informatie**

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarrapport andere informatie, die bestaat uit:

- het aandeel Ease2pay N.V.;
- de samenstelling van de directie en de raad van commissarissen;
- de organisatiestructuur;
- het bestuursverslag;
- de verklaring ingevolge artikel 5:25c Wet financieel toezicht (Wft);
- het verslag van de raad van commissarissen;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW en artikelen 2:135b en 2:145 lid 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW, artikel 2:135b lid 7 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en het bezoldigingsverslag in overeenstemming met artikelen 2:135b en 2:145 lid 2 BW.



---

## ***Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten***

---

### ***Onze benoeming***

Wij zijn door de raad van commissarissen aangesteld na het besluit van de algemene vergadering op 12 mei 2015 als externe accountant van Ease2pay N.V. (per die datum nog DOCDATA N.V.). Verlening is jaarlijks herbevestigd door de aandeelhouders. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van vijf jaar de externe accountant van de vennootschap.

### ***Geen verboden diensten***

Wij hebben, naar ons beste weten en overtuiging, geen verboden diensten, als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, geleverd.

### ***Geleverde diensten***

De diensten die wij, in aanvulling op de controle van de jaarrekening, hebben geleverd aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen, in de periode waarop onze wettelijke controle betrekking heeft, zijn toegelicht in punt 29 van de toelichting van de vennootschappelijke jaarrekening van Ease2pay N.V.

---

## ***Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole***

---

### ***Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen voor de jaarrekening***

De directie is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met EU-IFRS en met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemde verslaggevingsstelsels moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening. Zie hiervoor punt 2.2 'Continuïteit' in de geconsolideerde jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

---

### ***Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening***

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Rotterdam, 11 mei 2020  
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door:  
drs. M.P.A. Corver RA