

# Passendo ApS

Købmagergade 22, 2.2.

1150 København K

CVR-nr. 31626919

## Årsrapport for 2018

10. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 25. juni 2019

---

Andreas Jürgensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

**Passendo ApS**

## **Ledespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Passendo ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. maj 2019

### **Direktion**

Andreas Knipschildt Jürgensen Adm. direktør	Anders Christian Rantzau Rasmussen Direktør
--	---

### **Bestyrelse**

Anders Christian Rantzau Rasmussen	Andreas Knipschildt Jürgensen	David Heilmann
---------------------------------------	-------------------------------	----------------

Nicolas Georges Trad

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Passendo ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Passendo ApS for regnskabsåret 2018. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet.**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at ledelsen har aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Selskabets ledelse forventer at den nødvendige rådighedskapital, omfattende de løbende driftsomkostninger og investeringer i de kommende 12 måneder, vil blive tilført i løbet af året, jfr. note 7.

Vi har ikke foretaget os yderligere i den forbindelse.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

**Passendo ApS**

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

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

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

Hørsholm, den 27. maj 2019

**Revisorkompagniet**  
**Godkendt Revisionsanpartsselskab**  
CVR-nr. 34045607

Bjarne Bastved  
Registreret revisor  
mne110  
Medlem af FSR - danske revisorer

## Passendo ApS

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Passendo ApS Købmagergade 22, 2.2. 1150 København K
CVR-nr.	31626919
Stiftelsesdato	14. august 2008
Hjemsted	københavn
Regnskabsår	1. januar 2018 - 31. december 2018
<b>Bestyrelse</b>	Anders Christian Rantzau Rasmussen Andreas Knipschildt Jürgensen David Heilmann Nicolas Georges Trad
<b>Direktion</b>	Andreas Knipschildt Jürgensen, Adm. direktør Anders Christian Rantzau Rasmussen, Direktør
<b>Kapitalejere iht selskabsloven</b>	GMH IVS Jawah Holding ApS Aurum X ApS Formula Uno ApS
<b>Revisor</b>	Revisorkompagniet Godkendt Revisionsanpartsselskab Hovedgaden 28 2970 Hørsholm CVR-nr.: 34045607

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i gennem teknologi, herunder IT, at bistå virksomheder med kommercialisering af e-mail og dermed relateret forretning.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. -923.009, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på kr. 3.939.455, og en egenkapital på kr. -51.360.

Udviklingen i selskabets økonomiske forhold er som forventet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling, men det er ledelsens forventninger, at der vil blive tilført ny kapital indenfor 4 uger, som vil afdække selskabets likviditetsbehov indenfor de kommende 12 måneder. se note 9.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Passendo ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## **Generelt**

### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste og -tab**

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, og lokaler.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner, omkostninger til social sikring samt andre personaleomkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Beløb der svarer til det i året aktiverede hensættes ligeledes på "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender måles til nominel værdi.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### **Egenkapital**

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### **Reserve for udviklings omkostninger**

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

### **Hensatte forpligtelser**

#### **Udskudt skat**

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

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

### **Anden gæld**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>110.641</b>	<b>492.762</b>
Personaleomkostninger	1	-1.118.823	-1.234.743
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1.008.182</b>	<b>-741.981</b>
Andre finansielle indtægter		52	1.718
Finansielle omkostninger		-153.054	-29.309
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.161.184</b>	<b>-769.571</b>
Skat af årets resultat	2	238.177	166.842
<b>Årets resultat</b>		<b>-923.007</b>	<b>-602.729</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for udviklingsomkostninger		932.000	380.866
Overført resultat		-1.855.007	-983.595
<b>Resultatdisponering</b>		<b>-923.007</b>	<b>-602.729</b>

**Balance 31. december 2018**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Udviklingsprojekter under udførelse		1.312.866	380.866
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>1.312.866</b>	<b>380.866</b>
Deposita		69.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>69.000</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.381.866</b>	<b>380.866</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.252.668	481.363
Udskudte skatteaktiver		106.631	157.285
Andre tilgodehavender		411.853	978.340
Tilgodehavende selskabsskat		288.831	24.000
Krav på indbetaling af virksomhedskapital og overkurs		0	375.000
Periodeafgrænsningsposter		55.332	27.849
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.115.315</b>	<b>2.043.837</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>442.274</b>	<b>1.005.760</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.557.589</b>	<b>3.049.597</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.939.455</b>	<b>3.430.463</b>

**Passendo ApS****Balance 31. december 2018**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	3	115.100	115.100
Overkurs ved emission	4	0	1.349.186
Reserve for udviklingsomkostninger		1.312.866	380.866
Overført resultat	5	-1.479.325	-973.505
<b>Egenkapital</b>		<b>-51.359</b>	<b>871.647</b>
Vækstfonden		1.916.280	1.916.280
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>1.916.280</b>	<b>1.916.280</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.609.837	372.701
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		464.698	269.835
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.074.535</b>	<b>642.536</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.990.815</b>	<b>2.558.816</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.939.455</b>	<b>3.430.463</b>
Usikkerhed om going concern	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

## Noter

	2018	2017	
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	1.013.803	1.122.975	
Andre omkostninger til social sikring	31.860	18.920	
Andre personaleomkostninger	73.161	92.847	
	<b>1.118.824</b>	<b>1.234.742</b>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede	6	4	
<b>2. Skat af årets resultat</b>			
Regulering udskudt skat	-50.654	0	
Negativ skat vedr. udviklingsomkostninger	288.831	0	
Regulering udskudt skat	0	166.842	
	<b>238.177</b>	<b>166.842</b>	
<b>3. Virksomhedskapital</b>			
Saldo primo	115.100	125.000	
Årets tilgang	0	65.100	
Årets afgang	0	-75.000	
<b>Saldo ultimo</b>	<b>115.100</b>	<b>115.100</b>	
Virksomhedskapitalen har været uændret siden 21. december 2017.			
<b>4. Overkurs ved emission</b>			
Saldo primo	1.349.186	0	
Årets tilgang	0	1.349.186	
Årets afgang	-1.349.186	0	
<b>Saldo ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.349.186</b>	
<b>5. Overført resultat</b>			
Saldo primo	-973.505	10.090	
Årets tilgang	1.349.186	-983.595	
Årets afgang	-1.855.007	0	
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-1.479.326</b>	<b>-973.505</b>	
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	<b>Forfald efter 1 år</b>	<b>Forfald indenfor 1 år</b>	<b>Forfald efter 5 år</b>
Anden gæld	1.916.280	0	569.000
	<b>1.916.280</b>	<b>0</b>	<b>569.000</b>

## Noter

2018

2017

### 7. Usikkerhed om going concern

Ledelsen har aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Selskabet er et udviklingsselskab indenfor medieverdenen med behov for tilførsel af rådighedskapital til afdækning af selskabets løbende drift samt forpligtelser til långivere og løbende investeringer.

Det er ledelsens opfattelse, at den nødvendige rådighedskapital til at imødekomme selskabets forpligtelser i året 2019 vil blive stillet til rådighed.

### 8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for alt mellemværende med Vækstfonden er der etableret virksomhedspant i selskabets aktiver på nom. kr. t. 2.000. Der er ligeledes etableret udbyttebegrænsning.

Lånet til Vækstfonden er optaget til kr. 1.916.280 (amortiseret kostpris).