

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

PASPX A/S
Søvangsvej 1 - 5
2650 Hvidovre
CVR-nr. 31778964

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.07.2018

Dirigent

Navn: John Hejndorf Kristiansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PASPX A/S

Søvangsvej 1 - 5

2650 Hvidovre

CVR-nr.: 31778964

Hjemsted: Hvidovre

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Johan Basse Bergqvist, Formand

Sergejs Kudrjavcevs

Lars Holmbjerg

Direktion

John Hejndorf Kristiansen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for PASPX A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 06.07.2018

Direktion

John Hejndorf Kristiansen
Direktør

Bestyrelse

Johan Basse Bergqvist
Formand

Sergejs Kudrjavcevs

Lars Holmbjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PASPX A/S

Manglende konklusion

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for PASPX A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Som følge af en juridisk tvist med den tidligere ledelse, så har selskabet ikke kunnet tilvejebringe oplysninger om væsentlige transaktioner for 2016 og 2017 samt indestående på selskabets klientkonto pr. 31.12.2017.

Vi tager derfor forbehold for årsregnskabet som helhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabet har aflagt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for sent i forhold til bestemmelserne i årsregnskabsloven § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af Bekendtgørelse om fastsættelse af kapitalkrav, opgørelse af kapitalgrundlag, regnskabsindberetninger og revisionens gennemførelse i betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter

Selskabet har i dele af regnskabsperioden ikke overholdt kravene i § 2 og 10 i ovenstående bekendtgørelse om henholdsvis kravet til selskabets basiskapital samt rettidig godkendt regnskabsindberetning til finanstillstyret. Ledelsen kan derfor i falde ansvar herfor.

København, den 06.07.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Thorø Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35823

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udbud af finansielle tjenester, betalingstjenester samt udstedelse, indløsning og håndtering af elektroniske penge.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for isoleret set værende utilfredsstillende.

Året har været præget af tunge udviklingsomkostninger i forbindelse med lanceringen af nye finansielle systemer, som efterfølgende er sat i drift i 2018.

Selskabets ejerkreds har givet tilsagn om yderligere kapitalindskud for at understøtte selskabets drift, udvikling og håndtering af elektroniske penge, betalinger og accessoriske tjenester.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter udløbet af regnskabsåret foretaget udvidelse af selskabskapitalen fra 12.526.179 DKK med DKK 13.328.000 til DKK 25.854.179, således at selskabet efter denne udvidelse, der foretoges den 2. januar 2018, opfylder alle lovgivningens kapitalkrav, herunder kravet til basiskapital. jf. selskabsloven §119 og Bekendtgørelse om fastsættelse af kapitalkrav, opgørelse af kapitalgrundlag, regnskabs-indberetninger og revisionens gennemførelse i betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter §2 og §10.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		4.343.976	75.586
Vareforbrug		-234.058	0
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.236.166</u>	<u>-1.025.236</u>
Bruttoresultat		2.873.752	-949.650
Personaleomkostninger	2	-3.010.425	-1.519.011
Af- og nedskrivninger		<u>-627.936</u>	<u>-750.553</u>
Driftsresultat		-764.609	-3.219.214
Andre finansielle indtægter	3	0	1.037
Andre finansielle omkostninger	4	<u>-123.986</u>	<u>-1.161.144</u>
Årets resultat		<u>-888.595</u>	<u>-4.379.321</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-888.595</u>	<u>-4.379.321</u>
		<u>-888.595</u>	<u>-4.379.321</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		813.976	673.177
Immaterielle anlægsaktiver	5	813.976	673.177
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.811.450	2.699.957
Materielle anlægsaktiver	6	2.811.450	2.699.957
Anlægsaktiver		3.625.426	3.373.134
Andre tilgodehavender		919.048	77.375
Tilgodehavender		919.048	77.375
Likvide beholdninger		2.261	1.090.119
Omsætningsaktiver		921.309	1.167.494
Aktiver		4.546.735	4.540.628

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		12.526.179	6.600.000
Øvrige reserver		-1.508.752	-1.108.011
Overført overskud eller underskud		<u>-8.039.461</u>	<u>-7.551.607</u>
Egenkapital		<u>2.977.966</u>	<u>-2.059.618</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		635.794	158.418
Anden gæld		<u>932.975</u>	<u>6.441.828</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.568.769</u>	<u>6.600.246</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.568.769</u>	<u>6.600.246</u>
Passiver		<u>4.546.735</u>	<u>4.540.628</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Øvrige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.600.000	-1.108.011	-7.551.607	-2.059.618
Kapitalforhøjelse	5.926.179	0	0	5.926.179
Overført til reserver	0	-317.436	317.436	0
Årets resultat	0	-83.305	-805.290	-888.595
Egenkapital ultimo	12.526.179	-1.508.752	-8.039.461	2.977.966

Noter

1. Going concern

Selskabet har pr. 2 januar 2018 endvidere foretaget en kapitalforhøjelse på 13,3 mio. kr. således lovgivningens kapitalkrav er overholdt.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.010.425	1.519.011
	3.010.425	1.519.011
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	5

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	1.037
	0	1.037

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	123.986	1.161.144
	123.986	1.161.144

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	791.973
Tilgange	247.600
Kostpris ultimo	1.039.573
Af- og nedskrivninger primo	-118.796
Årets afskrivninger	-106.801
Af- og nedskrivninger ultimo	-225.597
Regnskabsmæssig værdi ultimo	813.976

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.211.714
Tilgange	<u>632.628</u>
Kostpris ultimo	<u>4.844.342</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.511.757
Årets afskrivninger	<u>-521.135</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.032.892</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.811.450</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har en lejeforpligtelse på 50 t.kr.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31.12.2017

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i regnskabsåret foretaget korrektion vedrørende tidligere år, fordi ledelsen fejlagtigt havde indregnet et udskudt skatteaktiv på 1,5 mio. kr. Forholdet har medført, at egenkapitalen primo er ændret med i alt 1,5 mio. kr. sammenlignet med det tidligere aflagte årsregnskab for 2016. Som følge af forholdet er det udskudte skatteaktiv i 2016 nedskrevet med 1,5 mio. kr. sammenlignet med det tidligere aflagte årsregnskab for 2016. Der er endvidere foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter de omkostninger, der er afholdt for at opnå årets omsætning, herunder diverse transaktionsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med drift og administration af selskabets aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter også udgifter til udviklingsprojekter, der ikke er kvalificeret til kapitalisering.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle -og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af kursreguleringer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Materielle anlægsaktiver

IT-udstyr og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsperioden udgør 8 år.

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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