

# Paiblock A/S

Engager 2, 2605 Brøndby

CVR-nr. 32 30 45 32

## Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juli 2022

Dirigent:

  
.....  
Mark Arthur

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

### Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Pailblock A/S for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

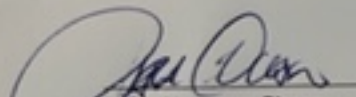
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

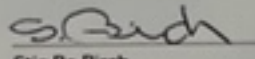
Brøndby, den 14. juli 2022

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Mark Arthur  
adm. dir.

Bestyrelse:

  
Peder Lindstrøm Olesen  
formand

  
Stig Bo Birch  
næstformand

  
Mark Arthur

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Paiblock A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Paiblock A/S for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

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


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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

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

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

København, den 14. juli 2022  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Hjortkjær Petersen  
statsaut. revisor  
mne33748

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Paiblock A/S
Adresse, postnr., by	Engager 2, 2605 Brøndby
CVR-nr.	32 30 45 32
Stiftet	9. august 2011
Hjemstedskommune	Brøndby
Regnskabsår	1. februar 2021 - 31. januar 2022
Bestyrelse	Peder Lindstrøm Olesen, formand Stig Bo Birch, næstformand Mark Arthur
Direktion	Mark Arthur, adm. dir.
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at udvikle og drive digital tegnebog samt betalingssystem i både Danmark og udlandet, rådgivning og handel samt hermed beslægtet virksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på 1.353.035 kr. mod et underskud på 5.417.094 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. januar 2022 udviser en negativ egenkapital på 1.444.603 kr. Ledelsen forventer denne reetableret via kapitalforhøjelser i løbet af 2022.

I lyset af en helt ekstraordinær situation betragter ledelsen årets resultat som tilfredsstillende.

#### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Året har været præget af vanskelige omstændigheder forårsaget af Covid-19 pandemien. Selskabets plan for vækst samt kapitaltilførsel blev umuliggjort på grund af rejserestriktioner og gentagne nedlukninger af samfundet. Således, ændrede Covid-19 helt grundlæggende på selskabets mulighederne for både at drive og videreudvikle forretningen.

Selskabet er underlagt tilsyn af Finanstilsynet, og lever dermed op til kravende om hvidvask og udbytte finansiering af terrorisme.

#### Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling i selskabets resultat i de kommende år.

Den positive udvikling er dog betinget på en fuld genåbning af rejseaktiviteter i Danmark og udlandet.

## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2021/22	2020/21
	Bruttofortjeneste/bruttotab	2.504.832	-1.940.280
3	Personaleomkostninger	-475.280	-150.412
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-660.436	-3.141.502
	Andre driftsomkostninger	-8.543	-15.735
	Resultat før finansielle poster	1.360.573	-5.247.929
4	Finansielle omkostninger	-7.538	-169.165
	Resultat før skat	1.353.035	-5.417.094
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	1.353.035	-5.417.094
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	-3.557.384
	Overført resultat	1.353.035	-1.859.710
		1.353.035	-5.417.094

## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Balance

Note	kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	25.440.982	25.899.672
		<u>25.440.982</u>	<u>25.899.672</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	68.496	67.558
		<u>68.496</u>	<u>67.558</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.509.478</u>	<u>25.967.230</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos Paiblock Inc	3.440.212	183.953
	Andre tilgodehavender	134.293	87.917
		<u>3.574.505</u>	<u>271.870</u>
	Likvide beholdninger	455.825	863.697
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.030.330</u>	<u>1.135.567</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>29.539.808</u></u>	<u><u>27.102.797</u></u>

## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Balance

Note	kr.	2021/22	2020/21
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Aktiekapital	667.685	667.685
	Reserve for udviklingsomkostninger	23.254.964	23.254.964
	Overført resultat	-25.367.252	-26.720.287
	Egenkapital i alt	<u>-1.444.603</u>	<u>-2.797.638</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.340.239	25.331.770
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.895.185	1.562.773
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	137.345	139.750
	Anden gæld	3.611.642	2.866.142
		<u>30.984.411</u>	<u>29.900.435</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>30.984.411</u>	<u>29.900.435</u>
	PASSIVER I ALT	<u>29.539.808</u>	<u>27.102.797</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. februar 2020	639.538	26.812.348	-24.915.577	2.536.309
Kapitalforhøjelse	28.147	0	0	28.147
Overført via resultatdisponering	0	-3.557.384	-1.859.710	-5.417.094
Køb af egne kapitalandele	0	0	-345.000	-345.000
Salg af egne kapitalandele	0	0	400.000	400.000
Egenkapital 1. februar 2021	667.685	23.254.964	-26.720.287	-2.797.638
Overført via resultatdisponering	0	0	1.353.035	1.353.035
Egenkapital 31. januar 2022	667.685	23.254.964	-25.367.252	-1.444.603

## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PAIBLOCK A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C, herunder egenkapitalopgørelse.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

#### Ændring i anvendt regnskabspraksis

I indeværende år har ledelsen ændret skønnet over afskrivningsperioden for enkelte udviklingsprojekter, som følge af at tidspunktet for lancering af disse produkter er udskudt. Dette har påvirket årets afskrivninger.

Bortset fra ovenstående ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Licensindtægter indregnes over aftaleperioden i overensstemmelse med aftalens indhold.

Omsætning fra tidsbegrænsede softwarelicenser periodiseres og indregnes lineært over licensperioden i henhold til indgået kontrakt.

Salg af tidsbegrænsede softwarelicenser indregnes som salg af varer, hvorved omsætning indregnes, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Håndteringsgebyrer indtægtsføres i forbindelse med levering af ydelsen.

Indtægter indregnes når disse vurderes at være realiserbare med høj sandsynlighed.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Software	10 år

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver udgøres af deposita, som måles til amortiseret kostpris.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet er i en ekspansionsfase, hvor der bliver anvendt betydelige ressourcer på tilpasning af selskabets software til det nordamerikanske marked samt markedsføring heraf.

Selskabets ledelse er opmærksomme på, at selskabet har behov for yderligere kapital i løbet af 2022.

Formår selskabet ikke at opnå finansiering i løbet af 2022 er der væsentligt usikkerhed som kan rejse en betydelig tvivl om going concern, men det er ledelsens klare forventning, at selskabet opnår yderligere kapital enten gennem softfunding, kapitaludvidelse eller fra andre finansieringskilder og at finansieringen er på plads i løbet af 2022. Selskabetsledelse aflægger på denne baggrund regnskabet med fortsat drift for øje.

kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	465.103	135.683
Andre omkostninger til social sikring	<u>10.177</u>	<u>14.729</u>
	<u>475.280</u>	<u>150.412</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>4</u>	<u>2</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	40.920
Andre finansielle omkostninger	<u>7.538</u>	<u>128.245</u>
	<u>7.538</u>	<u>169.165</u>

## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Noter

#### 5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. februar 2021	31.342.162
Tilgange	195.029
Kostpris 31. januar 2022	31.537.191
Af- og nedskrivninger 1. februar 2021	5.442.490
Afskrivninger	653.719
Af- og nedskrivninger 31. januar 2022	6.096.209
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2022	25.440.982

De immaterielle anlægsaktiver omfatter egenudviklet software og et varelager bestående af NFT'er. Ledelsen vurderer at varelageret har en markedsværdi på 270 mio. kr. pr. 31. januar 2022.

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Deposita, finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. februar 2021	67.558
Tilgange	938
Kostpris 31. januar 2022	68.496
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2022	68.496

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
Paiblock	Inc.	New York City	100,00 %

## Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

### Noter

#### 7 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Saldo primo	667.685	639.538	639.538	639.538	624.765
Kapitalforhøjelse	0	28.147	0	0	14.773
	<u>667.685</u>	<u>667.685</u>	<u>639.538</u>	<u>639.538</u>	<u>639.538</u>

#### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

kr.	2021/22	2020/21
Lejeforpligtelse	51.869	50.163
	<u>51.869</u>	<u>50.163</u>

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden ACACIA Invest ApS som administrationsselskab og hæfter begrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling.

#### 9 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Acacia Invest ApS	Brøndby
PBH 27.021 ApS	Holbæk
Frøken Sofie ApS	Holbæk
QCD Holding ApS	Vordingborg