

Paiblock A/S

Engager 2, 2605 Brøndby

CVR-nr. 32 30 45 32

Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juli 2021

Dirigent:


.....
Mark Arthur



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Paiblock A/S for regnskabsåret 1. februar 2020 - 31. januar 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2020 - 31. januar 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 12. juli 2021
Direktion:


.....
Mark Arthur
adm. dir.

Bestyrelse:


.....
Palle Birck Olsen
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 2020 - 31. januar 2021 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 FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er 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, 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 12. juli 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Hjortkær 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 2020 - 31. januar 2021
Bestyrelse	Palle Birck Olsen, 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 2020/21 udviser et underskud på 5.417.094 kr. mod et underskud på 2.764.339 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. januar 2021 udviser en negativ egenkapital på 2.797.638 kr.

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 2020 - 31. januar 2021

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020/21	2019/20
	Bruttotab	-1.940.280	-1.374.589
3	Personaleomkostninger	-150.412	-303.799
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.141.502	-1.085.183
	Andre driftsomkostninger	-15.735	0
	Resultat før finansielle poster	-5.247.929	-2.763.571
4	Finansielle omkostninger	-169.165	-768
	Resultat før skat	-5.417.094	-2.764.339
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-5.417.094	-2.764.339
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	-3.557.384	13.971.950
	Overført resultat	-1.859.710	-16.736.289
		-5.417.094	-2.764.339

Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	25.899.672	28.409.374
		<u>25.899.672</u>	<u>28.409.374</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	64.060
		<u>0</u>	<u>64.060</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	67.558	66.643
		<u>67.558</u>	<u>66.643</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.967.230</u>	<u>28.540.077</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	756
	Tilgodehavender hos Paiblock Inc	183.953	0
	Andre tilgodehavender	87.917	421.407
	Periodeafgrænsningsposter	0	3.216
		<u>271.870</u>	<u>425.379</u>
	Likvide beholdninger	863.697	639.446
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.135.567</u>	<u>1.064.825</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>27.102.797</u></u>	<u><u>29.604.902</u></u>

Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Aktiekapital	667.685	639.538
	Reserve for udviklingsomkostninger	23.254.964	26.812.348
	Overført resultat	-26.720.287	-24.915.577
	Egenkapital i alt	<u>-2.797.638</u>	<u>2.536.309</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.331.770	26.107.233
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.562.773	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	139.750	147.597
	Anden gæld	2.866.142	813.763
		<u>29.900.435</u>	<u>27.068.593</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>29.900.435</u>	<u>27.068.593</u>
	PASSIVER I ALT	<u>27.102.797</u>	<u>29.604.902</u>

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

Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021

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 31. januar 2021	<u>667.685</u>	<u>23.254.964</u>	<u>-26.720.287</u>	<u>-2.797.638</u>

Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PAIBLOCK A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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

Årsregnskabet er 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.

Bruttotab

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

Bruttotab 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 eller 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.

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.

Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 administratonselskabet.

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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

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 nettosalgpris 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.

Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har i regnskabsåret haft underskud på 5.417.094 kr. 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 det første halvår 2022.

Formår selskabet ikke at opnå finansiering i løbet af H1 2022 er der væsentligt usikkerhed som kan rejse et 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 det første halvår 2022. Selskabets ledelse aflægges på denne baggrund regnskabet med fortsat drift for øje.

kr.	2020/21	2019/20
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	135.683	290.007
Andre omkostninger til social sikring	14.729	13.792
	<u>150.412</u>	<u>303.799</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	40.920	0
Andre finansielle omkostninger	128.245	768
	<u>169.165</u>	<u>768</u>

Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. februar 2020	30.774.422
Tilgange	567.740
Kostpris 31. januar 2021	31.342.162
Af- og nedskrivninger 1. februar 2020	2.365.048
Afskrivninger	3.077.442
Af- og nedskrivninger 31. januar 2021	5.442.490
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2021	25.899.672

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. februar 2020	357.956
Kostpris 31. januar 2021	357.956
Af- og nedskrivninger 1. februar 2020	293.896
Afskrivninger	64.060
Af- og nedskrivninger 31. januar 2021	357.956
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2021	0

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. februar 2020	0	66.643	66.643
Tilgange	6	915	921
Kostpris 31. januar 2021	6	67.558	67.564
Nedskrivning	-6	0	-6
Værdireguleringer 31. januar 2021	-6	0	-6
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2021	0	67.558	67.558

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

Årsregnskab 1. februar 2020 - 31. januar 2021

Noter

8 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Saldo primo	639.538	639.538	639.538	624.765	583.155
Kapitalforhøjelse	28.147	0	0	14.773	41.610
	<u>667.685</u>	<u>639.538</u>	<u>639.538</u>	<u>639.538</u>	<u>624.765</u>

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

kr.	2020/21	2019/20
Lejeforpligtelse	<u>50.163</u>	<u>48.940</u>
	<u>50.163</u>	<u>48.940</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.

10 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