



Kameo ApS

Applebys Plads 7
1411 København K
CVR-nr. 36490896

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.06.2021

Sebastian Martens Harung
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kameo ApS
Applebys Plads 7
1411 København K

CVR-nr.: 36490896
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Svein Jacobsen, formand
Mikael Christian Jonassen
Jesper Møller Johansen
Sebastian Martens Harung
Linn Hoel Ringvoll

Direktion

Jesper Møller Johansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Kameo ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.06.2021

Direktion

Jesper Møller Johansen

direktør

Bestyrelse

Svein Jacobsen

formand

Mikael Christian Jonassen

Jesper Møller Johansen

Sebastian Martens Harung

Linn Hoel Ringvoll

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kameo ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kameo ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 29.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Thorø Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35823

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i etablering og drift af en elektronisk handelsplatform for facilitering af selskabslån og kredit direkte fra investorer til selskaber

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 udviser et resultat på kr. -16.990.528, og selskabets balance pr. 31.12.2020 udviser en balancesum på kr. 91.366.995, og en egenkapital på 3.022.361. Som følge af, at selskabet er i en opstartsfase har selskabet brug for tilførsel af likviditet i en periode fremadrettet. Selskabets moderselskab har i 2020 løbende foretaget kapitalforhøjelser i selskabet og har herudover forpligtet sig til at tilføre selskabet den likviditet, som måtte være nødvendig, for at selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Selskabets moderselskab har netop rejst 48.376.917 (omregnet fra NOK 66.000.000) fra eksisterende og nye ejere. Størstedelen af denne kapital vil løbende blive investeret i selskabet i form af kapitalforhøjelser i løbet af 2021.

Selskabet har i løbet af 2020 været påvirket af COVID-19 situationen. Alle medarbejdere har arbejdet hjemme i de perioder myndighederne har anbefalet dette. På trods af de udfordringer som COVID-19 har medført, har selskabet formået at opretholde det forventede aktivitetsniveau, særligt i den sidste halvdel af året, hvorved ledelsen betragter udviklingen i 2020 som positivt for selskabet som helhed, samt fastholder de store forventninger til 2021 og fremadrettet.

Udenlandske filialer

Kameo Svensk Filial har i 2020 haft et underskud på SEK 10.039.287. Kameo Norwegian Branch har i 2020 haft et underskud på NOK 7.303.617.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(4.447.036)	(4.051.080)
Personaleomkostninger	2	(12.462.952)	(7.473.884)
Driftsresultat		(16.909.988)	(11.524.964)
Andre finansielle indtægter		130.052	60.107
Andre finansielle omkostninger		(210.592)	(72.246)
Årets resultat		(16.990.528)	(11.537.103)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(16.990.528)	(11.537.103)
Resultatdisponering		(16.990.528)	(11.537.103)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre tilgodehavender		391.392	521.230
Finansielle aktiver		391.392	521.230
Anlægsaktiver		391.392	521.230
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3	1.435.293	91.675
Andre tilgodehavender		0	561.367
Periodeafgrænsningsposter	4	1.610.915	6.178.444
Tilgodehavender		3.046.208	6.831.486
Likvide beholdninger	5	87.929.395	51.021.859
Omsætningsaktiver		90.975.603	57.853.345
Aktiver		91.366.995	58.374.575

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		31.370.692	9.400.000
Overført overskud eller underskud		(28.348.331)	(12.274.352)
Egenkapital		3.022.361	(2.874.352)
Anden gæld		54.998	0
Langfristede gældsforpligtelser		54.998	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		664.490	637.728
Gæld til tilknyttede virksomheder		940.629	4.018.643
Anden gæld	6	86.684.517	56.592.556
Kortfristede gældsforpligtelser		88.289.636	61.248.927
Gældsforpligtelser		88.344.634	61.248.927
Passiver		91.366.995	58.374.575
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	9.400.000	(12.274.352)	(2.874.352)
Kapitalforhøjelse	21.970.692	0	21.970.692
Valutakursreguleringer	0	916.549	916.549
Årets resultat	0	(16.990.528)	(16.990.528)
Egenkapital ultimo	31.370.692	(28.348.331)	3.022.361

Noter

1 Going concern

Kameo ApS har på balancedagen en positiv egenkapital, som dog er mindre end virksomhedskapitalen. Kameo ApS har i 2021 modtaget en støtteerklæring fra moderselskabet Kameo AS, som delvist bliver ejet af den norske investeringsbank ABG Sundal Collier. Der er i 2021 lavet kapitalforhøjelser i Kameo AS på DKK 48.376.917 (omregnet fra NOK 66.000.000). Ud fra de seneste års underskud i 2020 og 2019 på henholdsvis DKK 17 mio. og DKK 11,5 mio., vurderes kapitalforhøjelsen i 2021 at kunne sikre driften i de kommende 12 måneder. Støtteerklæringen medfører, at Kameo AS forpligter sig til at sikre driften i Kameo ApS samt dens filialer.

Derfor mener vi, at forudsætningerne for "going concern" eksisterer for Kameo ApS og dets filialer.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	12.462.952	7.473.884
	12.462.952	7.473.884
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	20

3 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser består af tilgodehavende fra kunder.

4 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger og periodiserede indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

5 Likvide beholdninger

Under likvider er 81.783.307 kr. indestående på klientkonto.

6 Anden gæld

Under anden gæld er 81.783.307 kr. indestående på klientkonto.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Kameo ApS:

Selskabets moderselskab - Kameo AS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssig skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 afskrivning af forskellen mellem kostpris og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen, der omfatter formidlingsprovision mv. indregnes i resultatopgørelsen når risikoovergangen er sket. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter indeholder renteindtægter, 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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen**Tilgodehavender**

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger 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.

Andre finansielle forpligtelser

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Thorø Larsen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-710663625765

IP: 83.151.xxx.xxx

2021-06-29 11:49:14Z

NEM ID 

Svein Sigurd Jacobsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 9578-5999-4-1202437

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-06-29 14:16:58Z

bankID 

Linn Hoel Ringvoll

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 9578-5995-4-191890

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-06-29 15:15:05Z

bankID 

Mikael Christian Jonassen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-416003714112

IP: 212.10.xxx.xxx

2021-06-29 19:07:52Z

NEM ID 

Jesper Møller Johansen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-067762806562

IP: 176.22.xxx.xxx

2021-06-29 21:03:22Z

NEM ID 

Jesper Møller Johansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-067762806562

IP: 176.22.xxx.xxx

2021-06-29 21:03:22Z

NEM ID 

Sebastian Martens Harung

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1506614

IP: 77.18.xxx.xxx

2021-06-29 21:06:15Z

bankID 

Penneo dokumentnøgle: L6EGO-3E7AA-HIJAM-QGLQ4-LVBF5-NBUDS

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>