

Festina Finance A/S

Birketoften 15
3500 Værløse
CVR-nr. 30 98 62 53

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
28. april 2022

Morten Schantz
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
 Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	8
Balance pr. 31. december 2021	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	12
Anvendt regnskabspraksis	13
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Festina Finance A/S.

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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hareskovby, den 28. april 2022

Direktion

Mikael Braagaard
direktør

Bestyrelse

Morten Schantz
formand

Birgitte Klausen

Flemming Conrad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Festina Finance A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Festina Finance A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 vor 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 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Værløse, den 28. april 2022

Revision Nord
Registreret revisionsfirma
CVR-nr. 16 14 50 84

Jimmy Bergøe
Registreret revisor
MNE-nr. mne12472

Selskabsoplysninger

Festina Finance A/S
Birketoften 15
3500 Værløse

CVR-nr. 30 98 62 53

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2021

Hjemsted: Furesø

Bestyrelse

Morten Schantz, formand
Birgitte Klausen
Flemming Conrad

Direktion

Mikael Braagaard, direktør

Revision

Revision Nord
Registreret revisionsfirma
Bymidten 80
3500 Værløse

Pengeinstitut

Danske Bank

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Schantz Innovation A/S

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	67.465	77.331	51.089	47.599	47.484
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	9.872	25.399	6.139	12.512	18.222
Resultat før finansielle poster	8.705	24.065	5.337	11.995	17.788
Resultat af finansielle poster	366	110	175	3	36
Årets resultat	7.127	18.872	4.334	9.343	13.886
Balancesum	33.054	46.090	22.597	24.840	23.720
Investering i materielle anlægsaktiver	-26	-1.998	-1.966	-1.035	-702
Egenkapital	26.520	29.412	14.317	15.983	16.641
Årets forskydning i likvider	-9.620	8.272	-3.722	247	4.510
Antal medarbejdere	68	64	54	43	37
Nøgletal					
Afkastningsgrad	22,0%	70,1%	22,5%	49,4%	80,7%
Soliditetsgrad	80,2%	63,8%	63,4%	64,3%	70,2%
Forrentning af egenkapital	25,5%	86,3%	28,6%	57,3%	95,0%
Likviditetsgrad	464,5%	313,2%	261,9%	276,0%	365,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet har som fremadrettet strategisk udgangspunkt valgt at specialisere sig i at udvikle software løsninger til privatøkonomisk rådgivning i den finansielle branche, herunder at eje virksomheder inden for, eller med tilknytning til udvikling af løsninger til den finansielle branche og anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 7.147.925, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 26.540.382.

Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende set i lyset af de store investeringer, der har været ifm. tilbudsgivning til kunder og heraf afledt vækst i antal medarbejdere. EBITDA forventes derfor ligeledes at ligge lavere i næste regnskabsår, idet vores investeringer forventes at lede til salg af løsninger i ind- og udland, hvilket alt andet lige vil betyde yderligere investeringer i udviklingen af landespecifikke tilpasninger.

Information om egne kapitalandele i virksomhedens beholdning

Beskrivelse af egne kapitalandele: Virksomhedens andel af egne aktier udgør 97 stk. ultimo 2021.

Antal egne kapitalandele i virksomhedens beholdning: 97 aktier

Pålydende værdi af egne kapitalandele i virksomhedens beholdning: kr. 97.000

Procentdel af den registrerede kapital mv. af egne kapitalandele i virksomhedens beholdning: 2,6 %

Information om egne kapitalandele afhændet i regnskabsåret

Beskrivelse af solgte egne kapitalandele: I 2021 har virksomheden solgt 76 af sine egne aktier med pålydende værdi på kr. 1.000 svarende til 2,01% af virksomhedskapitalen.

Ejers antal kapitalandele i virksomhedens beholdning: 76 aktier

Pålydende værdi af egne kapitalandele, der er afhændet i regnskabsåret: kr. 76.000

Procentdel af den registrerede kapital mv. af de egne kapitalandele, der er afhændet i regnskabsåret: 2,0 %

Den samlede salgssum for egne kapitalandele, der er afhændet i regnskabsåret: kr. 594.921

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		67.464.904	77.330.712
Personaleomkostninger	2	-57.593.024	-51.932.143
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		9.871.880	25.398.569
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.166.993	-1.333.200
Resultat før finansielle poster		8.704.887	24.065.369
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		275.717	112.589
Finansielle indtægter	3	261.627	109.396
Finansielle omkostninger	4	-170.896	-112.032
Resultat før skat		9.071.335	24.175.322
Skat af årets resultat	5	-1.944.123	-5.303.123
Årets resultat		7.127.212	18.872.199
Resultatdisponering	6		

Balance pr. 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	335.621	826.947
Indretning af lejede lokaler	7	1.724.158	2.374.084
Materielle anlægsaktiver		2.059.779	3.201.031
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	642.678	326.069
Finansielle anlægsaktiver		642.678	326.069
Anlægsaktiver i alt		2.702.457	3.527.100
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.922.067	10.104.591
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	11.083.048
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.944.602	3.442.087
Andre tilgodehavender		8.761	8.000
Udskudt skatteaktiv	12	86.608	0
Periodeafgrænsningsposter	10	454.935	370.718
Tilgodehavender		22.416.973	25.008.444
Likvide beholdninger		7.934.480	17.554.558
Omsætningsaktiver i alt		30.351.453	42.563.002
Aktiver i alt		33.053.910	46.090.102

Balance pr. 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		3.782.000	3.782.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		614.321	325.245
Overført resultat		22.123.348	14.804.910
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	10.500.000
Egenkapital	11	26.519.669	29.412.155
Hensættelse til udskudt skat	12	0	3.087.764
Hensatte forpligtelser i alt		0	3.087.764
Leverandører af varer og tjenesteydelser		136.385	208.779
Selskabsskat		1.490.718	0
Anden gæld		4.907.138	13.333.604
Periodeafgrænsningsposter		0	47.800
Kortfristede gældsforpligtelser		6.534.241	13.590.183
Gældsforpligtelser i alt		6.534.241	13.590.183
Passiver i alt		33.053.910	46.090.102

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	3.782.000	338.604	14.791.551	10.500.000	29.412.155
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.019.698	-10.019.698
Ordinært udbytte på egne aktier	0	0	480.302	-480.302	0
Årets resultat	0	275.717	6.851.495	0	7.127.212
Egenkapital 31. december 2021	3.782.000	614.321	22.123.348	0	26.519.669

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		7.127.212	18.872.199
Reguleringer	16	-3.135.023	-1.229.385
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.992.189	17.642.814
Renteindbetalinger og lignende		261.627	109.396
Renteudbetalinger og lignende		-170.897	-112.032
Pengestrømme fra ordinær drift		4.082.919	17.640.178
Betalt selskabsskat		-3.627.777	-3.365.122
Pengestrømme fra driftsaktivitet		455.142	14.275.056
Køb af materielle anlægsaktiver		-25.740	-1.997.530
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-40.892	0
Salg af materielle anlægsaktiver		11.110	22.880
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-55.522	-1.974.650
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-251.872
Betalt udbytte		-10.019.698	-3.776.836
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-10.019.698	-4.028.708
Ændring i likvider		-9.620.078	8.271.698
Likvider 1. januar 2021		17.554.558	9.282.860
Likvider 31. december 2021		7.934.480	17.554.558
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.934.480	17.554.558
Likvider 31. december 2021		7.934.480	17.554.558

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Festina Finance A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regskabspost 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrasket i nettoomsætningen.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	51.630.560	46.735.515
Pensioner	5.369.620	4.662.760
Andre omkostninger til social sikring	592.844	533.868
	57.593.024	51.932.143
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	1.285.177	1.123.385
Bestyrelse	1.494.358	1.242.038
	2.779.535	2.365.423
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	64
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	244.170	109.396
Andre finansielle indtægter	17.457	0
	261.627	109.396
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	170.896	112.032
	170.896	112.032

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	5.118.495	2.918.326
Årets udskudte skat	-3.174.372	2.384.797
	1.944.123	5.303.123

	2021 kr.	2020 kr.
6 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	10.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	275.717	112.642
Overført resultat	6.851.495	8.259.557
	7.127.212	18.872.199

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021	2.310.231	3.453.213
Tilgang i årets løb	0	25.740
Kostpris 31. december 2021	2.310.231	3.478.953
Opskrivninger 1. januar 2021	0	0
Opskrivninger 31. december 2021	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	1.483.284	1.079.128
Årets afskrivninger	491.326	675.667
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	1.974.610	1.754.795
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	335.621	1.724.158

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	852	852
Valutakursregulering	14	-28
Tilgang i årets løb	40.893	0
Kostpris 31. december 2021	41.759	824
Værdireguleringer 1. januar 2021	338.064	212.603
Valutakursregulering	3.866	-12.820
Årets resultat	258.989	125.462
Værdireguleringer 31. december 2021	600.919	325.245
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	642.678	326.069

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Festina Finance Limited	London	100%	601.785	258.989
Festina Finance B.V.	Leiden	100%	893	0
PaymentHub ApS	Furesø	100%	40.000	0

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder, salgspris	0	44.332.191
Igangværende arbejder, acontofaktureret	0	-33.249.143
	0	11.083.048

Indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	0	11.083.048
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	0
	0	11.083.048

Noter

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
3.782 stk.-anparter á kr. 1.000	3.782.000
	3.782.000

I 2021 har virksomheden solgt 76 af sine egne aktier med pålydende værdi på kr. 1.000 svarende til 2,01% af virksomhedskapitalen. Den samlede betaling for aktierne udgjorde kr. 594.921.

Herefter udgør virksomhedens andel af egne aktier 97 stk. med pålydende værdi på kr. 1.000, svarende til 2,56% af virksomhedskapitalen. Disse aktier er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Selskabet kan således sælge disse aktier på et senere tidspunkt.

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	0	3.087.764
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	0	3.087.764
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	-86.608	-52.382
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	3.140.144
Skattemæssigt underskud	0	2
Overført til udskudt skatteaktiv	86.608	0
	0	3.087.764
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	86.608	0
Regnskabsmæssig værdi	86.608	0

13 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Schantz Innovation A/S (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på kr. 1.765.464. Lejemålene kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

Noter

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Schantz Innovation A/S, Birketofte 15, 3500 Værløse

Schantz Innovation A/S besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Morten Schantz, Kjeldgårdsvej 3, 3500 Værløse

Morten Schantz besidder majoriteten af aktiekapitalen i Schantz Innovation A/S.

Øvrige nærtstående parter

Birketofte 13-15 ApS

Transaktioner

Selskabet har i 2021 haft samhandel med øvrige koncern virksomheder i form af handel med koncernens varer og tjenesteydelser for i alt t. kr. 2.707. Transaktionerne er foregået på markedsvilkår.

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-261.627	-109.396
Finansielle omkostninger	170.896	112.032
Af- og nedskrivninger	1.155.883	1.310.320
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-275.717	-112.589
Skat af årets resultat	1.944.123	5.303.123
Andre reguleringer	-5.868.581	-7.732.875
	<u>-3.135.023</u>	<u>-1.229.385</u>

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Mikael Braagaard

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-161500559143
Tidspunkt for underskrift: 29-04-2022 kl.: 11:04:51
Underskrevet med NemID

Morten Schantz

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-215098013506
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2022 kl.: 11:16:50
Underskrevet med NemID

Morten Schantz

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-215098013506
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2022 kl.: 11:16:50
Underskrevet med NemID

Flemming Conrad

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-085304127437
Tidspunkt for underskrift: 28-04-2022 kl.: 19:11:29
Underskrevet med NemID

Birgitte Klausen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-693849615394
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2022 kl.: 13:36:03
Underskrevet med NemID

Jimmy Bergøe

Som Revisor NEM ID
RID: 1075813311623
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2022 kl.: 13:36:50
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 6cff01qgwyU247532717