

Spectra Systems Finans A/S

Ved Kæret 2, 5210 Odense NV

CVR-nr. 14 32 77 97

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juli 2021

Dirigent:

..... 





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Spectra Systems Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. juli 2021

Direktion:



Claus Johansen
direktør

Bestyrelse:



John Johansen



Claus Johansen



Vibeke Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Spectra Systems Finans A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Spectra Systems Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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. 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 regnskabsbrugerne 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

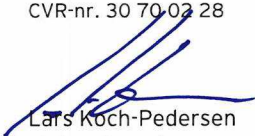
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 derudover 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.

Odense, den 1. juli 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Koch-Pedersen
statsaut. revisor
mne19682



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Spectra Systems Finans A/S
Adresse, postnr., by	Ved Kæret 2, 5210 Odense NV
CVR-nr.	14 32 77 97
Stiftet	1. august 1990
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	63 16 16 16
Telefax	63 16 16 17
Bestyrelse	John Johansen Claus Johansen Vibeke Johansen
Direktion	Claus Johansen, Direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er finansiering og investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på 7.254.459 kr. mod et overskud på 15.644.676 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 134.761.364 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets aktivitet påvirkes af aktiviteten i datterselskabet. Covid-19 pandemien påvirker datterselskabet som leverandør til hotelbranchen. En del hoteller der henvender sig til konference- og forretningsmarkedet har lavere aktivitet, hvorimod hoteller der henvender sig til privatmarkedet har højere aktivitet end foregående år. Dette kan betyde, at datterselskabet får sværere ved at sælge sine løsninger på kort sigt til nye kunder i først nævnte marked, men samtidigt oplever mange hoteller behovet for Online salg og nye digitale løsninger som selskabet tilbyder. Datterselskabet har en høj kundeloyalitet og finansiell stabilitet, hvilket gør at datterselskabet er godt rustet til at modstå de negative konsekvenser som pandemien måtte medføre.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et positivt resultat i intervallet 2-2,5 mio. kr. afledt af resultat fra kapitalandele i associerede virksomheder.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020	2019
	Nettoomsætning	120.000	480.000
	Andre eksterne omkostninger	-317.979	-33.400
	Bruttoresultat	-197.979	446.600
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.138.110	4.309.354
3	Finansielle indtægter	5.638.481	14.706.309
4	Finansielle omkostninger	-586.034	-640.727
	Resultat før skat	7.992.578	18.821.536
5	Skat af årets resultat	-734.793	-3.176.860
	Andre skatter	-3.326	0
	Årets resultat	<u>7.254.459</u>	<u>15.644.676</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	3.138.110	4.309.354
	Overført resultat	4.116.349	11.335.322
		<u>7.254.459</u>	<u>15.644.676</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	30.649.929	27.020.237
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.956.412	3.528.665
	Andre tilgodehavender	638.185	1.666.571
		<u>36.244.526</u>	<u>32.215.473</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>36.244.526</u>	<u>32.215.473</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender	36.350	49.387
	Andre tilgodehavender	36.350	49.387
		<u>36.350</u>	<u>49.387</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	89.303.696	88.333.289
		<u>89.303.696</u>	<u>88.333.289</u>
	Likvide beholdninger	17.450.932	18.227.590
	Omsætningsaktiver i alt	<u>106.790.978</u>	<u>106.610.266</u>
	AKTIVER I ALT	<u>143.035.504</u>	<u>138.825.739</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	11.100.000	11.100.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	20.253.418	16.623.726
	Overført resultat	103.407.946	99.291.597
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	Egenkapital i alt	134.761.364	127.015.323
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til associerede virksomheder	6.771.074	7.059.044
	Skyldig selskabsskat	64.283	2.165.995
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	73.663	1.234.424
	Anden gæld	1.365.120	1.350.953
		8.274.140	11.810.416
	Gældsforpligtelser i alt	8.274.140	11.810.416
	PASSIVER I ALT	143.035.504	138.825.739

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	11.100.000	27.314.372	72.956.275	108.000	111.478.647
Overført via resultatdisponering	0	4.309.354	11.335.322	0	15.644.676
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-15.000.000	15.000.000	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Egenkapital 1. januar 2020	11.100.000	16.623.726	99.291.597	0	127.015.323
Overført via resultatdisponering	0	3.138.110	4.116.349	0	7.254.459
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	491.582	0	0	491.582
Egenkapital 31. december 2020	11.100.000	20.253.418	103.407.946	0	134.761.364

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder administration m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Posten omfatter modtagne udbytter fra associerede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Værdipapirer og andre kapitalandele præsentereret under finansielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	2020	2019
3 Finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	3.259.119	12.049.809
Andre finansielle indtægter	2.379.362	2.656.500
	<u>5.638.481</u>	<u>14.706.309</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til associerede virksomheder	88.090	151.295
Andre finansielle omkostninger	497.944	489.432
	<u>586.034</u>	<u>640.727</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	859.833	2.703.481
Årets regulering af udskudt skat	0	305.893
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-125.040	167.486
	<u>734.793</u>	<u>3.176.860</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2020	10.396.511	2.017.673	1.666.571	14.080.755
Tilgang i årets løb	0	1.028.386	0	1.028.386
Afgang i årets løb	0	0	-1.028.386	-1.028.386
Kostpris 31. december 2020	<u>10.396.511</u>	<u>3.046.059</u>	<u>638.185</u>	<u>14.080.755</u>
Værdireguleringer				
1. januar 2020	16.623.726	1.510.992	0	18.134.718
Andel af årets resultat	3.138.110	0	0	3.138.110
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	491.582	0	0	491.582
Nedskrivning	0	399.361	0	399.361
Værdireguleringer				
31. december 2020	<u>20.253.418</u>	<u>1.910.353</u>	<u>0</u>	<u>22.163.771</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>30.649.929</u>	<u>4.956.412</u>	<u>638.185</u>	<u>36.244.526</u>

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede porteføljeaktier. Unoterede porteføljeaktier er målt til selskabets andel af indre værdi, som et udtryk for dagsværdi, idet porteføljeaktierne opgør egenkapitalen til dagsværdi. Urealiseret værdiregulering af kapitalandele udgør 1.910 t.kr. pr. 31. december 2020.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder				
Spectra Systems A/S	Odense	50,00 %	61.299.858	6.276.221

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har givet tilsagn om yderligere indskud af 512 t.kr. (69 t.EUR) i Merchant Equity Large Cap Europe V K/S og 353 t.kr. (47 t.EUR) i Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S.

8 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2020.