

Schantz A/S
CVR-nr. 21276308

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18/3 2016

Dirigent



Navn: Jesper Essendrop

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	13
Balance pr. 31.12.2015	14
Egenkapitalopgørelse for 2015	16
Pengestrømsopgørelse for 2015	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Schantz A/S
Kigkurren 10
2300 København S

CVR-nr.: 21276308
Stiftet: 01.05.1998
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 33321984
Hjemmeside: schantz.com
E-mail: info@schantz.com

Bestyrelse

Kurs Nørrisgaard, formand
Lars Klepsch, næstformand
Morten Brøgger
Jeanette Fangel Løgstrup
Peter Faurbæk
Kathrine Olsen

Direktion

Jesper Essendrop
Stiig Berg Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Schantz A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

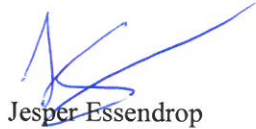
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

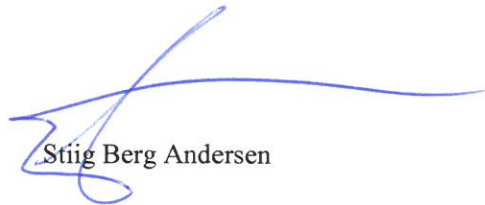
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12.02.2016

Direktion

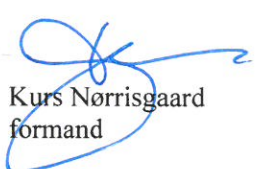


Jesper Essendrop



Stig Berg Andersen

Bestyrelse



Kurs Nørrisgaard
formand



Lars Klepsch
næstformand



Morten Brøgger



Jeanette Fangel Løgstrup



Peter Faurbæk



Kathrine Olsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Schantz A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Schantz A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

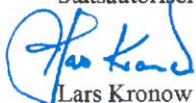
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 12.02.2016

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Lars Kronow
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	103.231	74.152	58.157	61.712	81.330
Driftsresultat	11.849	(6.441)	(2.755)	9.108	16.431
Resultat af finansielle poster	381	(804)	382	2.056	1.619
Årets resultat	8.625	20.404	(1.782)	8.367	13.535
Samlede aktiver	164.265	134.217	87.281	64.111	73.399
Investeringer i materielle anlægsaktiver	241	1.761	1.232	963	4.172
Egenkapital	106.435	97.810	37.405	39.187	30.820
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	111	99	71	65	61
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	8,4	30,2	(4,7)	23,9	43,9
Soliditetsgrad (%)	64,8	72,9	42,9	61,1	42,0

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at udvikle og vedligeholde software til den finansielle sektor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Schantz har i 2015 gennemgået en betydelig vækst, hvilket afspejles i virksomhedens bruttofortjeneste som udgør 103.231 t.kr. Dette er en vækst på 39,2% ift. 2014, hvor bruttofortjenesten udgjorde 74.152 t.kr.

Årets driftsresultat resultat udgør et overskud på 11.849 t.kr. (2014: underskud på 6.441 t.kr.).

Årets resultat udgør 8.625 t.kr. (2014: 20.404 t.kr.). Resultatet for 2014 var væsentligt påvirket af en skatteindtægt på 27.650 t.kr. som følge af fuld indregning af værdi af udskudt skatteaktiv.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Den realiserede vækst i bruttofortjenesten er opnået, samtidig med at driftsresultatet er vendt fra et underskud på 6.441 t.kr. til et overskud på 11.849 t.kr. i 2015. Årets resultat betegnes dermed som tilfredsstillende, samtidig med at Schantz A/S har opnået flere markedsfølsomme vigtige resultater i 2015:

- I overensstemmelse med omlægningen af udviklingscyklus har fire nye releases af Schantz Life set dags lys i årets løb.
- En ny Schantz Advice løsning med fokus på holistisk 360 graders rådgivning er blevet udviklet.
- Vi har indgået strategisk partnerskab med SAS Institute om etableringen af en data warehouse løsning.
- På den internationale front fortsætter vi vores bestræbelser på at etablere os i nye markeder. I Holland har vi flere tætte dialoger med markante liv- og pensionselskaber, og i Sverige ser vi frem til at arbejde med vores første nordiske kunde inden for rådgivningsområdet - løsningen vil blive implementeret i 2016.

Goodwill

Goodwill på 22.845 t.kr. hidrører fra Schantz' køb i september 2013 af alle ejerandele i Financys ApS. Købsprisen for disse ejerandele var delvist betinget af visse earn-out elementer, som blev opgjort skønsmæssigt på købstidspunktet. Ledelsen har ultimo 2015 revurderet værdien af disse earn-out elementer, hvilket har medført en negativ regulering af goodwill med 938 t.kr. Afskrivninger af goodwill vil blive justeret fremadrettet fra 2016 i overensstemmelse med reglerne om ændring af regnskabsmæssige skøn.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Schantz har i januar 2016 ansat Stiig Berg Andersen som COO i Schantz, og han afløste samtidig Jesper Lauritsen i direktionen for Schantz. Direktionen består herefter af administrerende direktør Jesper Essendrop og Stiig Berg Andersen.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Schantz forventer en øget aktivitet i 2016 og en vækst i bruttofortjenesten.

Videnressourcer

Schantz' fremtidige indtjening er afhængig af den viden, medarbejderne har erhvervet sig. Medarbejderne tilbydes løbende relevant undervisning og uddannelsesforløb.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foretages løbende udviklingsaktiviteter for at understøtte det danske marked og markedet i Holland. Der er i 2015 aktiveret udviklingsomkostninger for 21.694 t.kr. (2014: 17.000 t.kr.). Schantz A/S forventer at gennemføre udviklingsaktiviteter på mindst samme niveau i 2016.

Herudover har Schantz A/S gennemført en række produktudviklingsaktiviteter udgiftsført over resultatopgørelsen ift. rådgivningsløsningerne, Advice Solutions samt Valuation.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig betydning for vurderingen af Schantz' resultat for 2015 eller finansielle stilling i øvrigt.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er i året ændret i princippet for regnskabsmæssige skøn vedrørende regnskabsposten goodwill. I forbindelse med køb af kapitalandel i 2013 foretog ledelsen skønsmæssig vurdering af earn-out elementer tilhørende anskaffelsen af kapitalandelen. Ledelsen har ultimo 2015 revurderet værdien af disse earn-out elementer, hvilket har medført en negativ regulering af kostprisen på goodwill med 938 t.kr. På baggrund heraf vil afskrivningerne af goodwill ændres fra 2016. Ændringen har således ingen resultatpåvirkning for regnskabsåret 2015.

Generelt om indregning og måling

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.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år i relation til goodwill ved købet af Financys ApS. Denne afskrivningsperiode er valgt under hensyntagen til de synergier og den markedsposition, som Schantz opnår ved købet. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages
lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden
maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige
værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af
aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte
anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes
i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skattefor-
pligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte
igangværende arbejde.

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

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt afdrag på rentebærende gæld

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		103.231	74.152
Personaleomkostninger	1	(74.042)	(68.278)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(17.340)</u>	<u>(12.315)</u>
Driftsresultat		11.849	(6.441)
Andre finansielle indtægter	3	527	28
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(146)</u>	<u>(832)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		12.230	(7.245)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(3.605)</u>	<u>27.649</u>
Årets resultat		<u>8.625</u>	<u>20.404</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>8.625</u>	<u>20.404</u>
		<u>8.625</u>	<u>20.404</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		22.190	7.866
Erhvervede patenter		6.467	9.448
Goodwill		22.845	26.872
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>11.527</u>	<u>14.270</u>
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>63.029</u>	<u>58.456</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.982	2.843
Indretning af lejede lokaler		<u>71</u>	<u>126</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.053</u>	<u>2.969</u>
Udskudt skat		<u>15.505</u>	<u>29.666</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>15.505</u>	<u>29.666</u>
Anlægsaktiver		<u>80.587</u>	<u>91.091</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.967	13.171
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		28.250	17.731
Andre tilgodehavender		3	8
Tilgodehavende selskabsskat		2.505	1.610
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>1.200</u>	<u>1.696</u>
Tilgodehavender		<u>70.925</u>	<u>34.216</u>
Likvide beholdninger		<u>12.753</u>	<u>8.910</u>
Omsætningsaktiver		<u>83.678</u>	<u>43.126</u>
Aktiver		<u>164.265</u>	<u>134.217</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	41.166	41.166
Overført overskud eller underskud		<u>65.269</u>	<u>56.644</u>
Egenkapital		<u>106.435</u>	<u>97.810</u>
Anden gæld optaget ved udstedelse af obligationer		0	857
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	24.839	11.162
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.270	3.133
Skyldig selskabsskat		0	1.610
Anden gæld		23.622	18.312
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>1.099</u>	<u>1.333</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>57.830</u>	<u>36.407</u>
Gældsforpligtelser		<u>57.830</u>	<u>36.407</u>
Passiver		<u>164.265</u>	<u>134.217</u>
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	41.166	56.644	97.810
Årets resultat	0	8.625	8.625
Egenkapital ultimo	41.166	65.269	106.435

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		11.851	(6.440)
Af- og nedskrivninger		17.340	12.343
Ændring i arbejdskapital	12	(2.452)	6.264
Pengestrømme vedrørende primær drift		26.739	12.167
Modtagne finansielle indtægter		527	28
Betalte finansielle omkostninger		(146)	(833)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		8.051	65
Pengestrømme vedrørende drift		35.171	11.427
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(21.694)	(17.000)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(241)	(1.303)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(21.935)	(18.303)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(9.393)	(35.584)
Kontant kapitalforhøjelse		0	40.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.393)	4.416
Ændring i likvider		3.843	(2.460)
Likvider primo		8.910	11.370
Likvider ultimo		12.753	8.910
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		12.753	8.910
Likvider ultimo		12.753	8.910

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	86.329	77.625
Pensioner	5.263	4.378
Andre omkostninger til social sikring	562	288
Andre personaleomkostninger	3.492	2.887
Personaleomkostninger overført til aktiver	(21.604)	(16.900)
	74.042	68.278
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	111	99
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Direktion	6.481	4.988
Bestyrelse	300	300
	6.781	5.288
Bestyrelshonorar for 2015 udbetales fra BEC.		
Vederlag til direktion indeholder fratrædelsesgodtgørelse til afgangende direktør.		
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	16.183	11.156
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.157	1.187
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(28)
	17.340	12.315
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	524	0
Renteindtægter i øvrigt	3	28
	527	28

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	701
Renteomkostninger i øvrigt	0	56
Øvrige finansielle omkostninger	146	75
	<u>146</u>	<u>832</u>

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(2.505)	0
Ændring af udskudt skat	6.195	(26.452)
Regulering vedrørende tidligere år	(85)	(1.197)
	<u>3.605</u>	<u>(27.649)</u>

	<u>Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.</u>	<u>Erhvervede patenter t.kr.</u>	<u>Goodwill t.kr.</u>	<u>Udviklings- projekter under udfø- relse t.kr.</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	13.618	20.375	29.961	14.270
Tilgange	24.437	0	0	21.694
Afgange	0	(9.375)	(938)	(24.437)
Kostpris ultimo	<u>38.055</u>	<u>11.000</u>	<u>29.023</u>	<u>11.527</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.752)	(10.927)	(3.089)	0
Årets afskrivninger	(10.113)	(2.981)	(3.089)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	9.375	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(15.865)</u>	<u>(4.533)</u>	<u>(6.178)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>22.190</u>	<u>6.467</u>	<u>22.845</u>	<u>11.527</u>

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.679	586
Tilgange	241	0
Afgange	(1.397)	(302)
Kostpris ultimo	5.523	284
Af- og nedskrivninger primo	(3.836)	(460)
Årets afskrivninger	(1.102)	(55)
Tilbageførsel ved afgang	1.397	302
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.541)	(213)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.982	71

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger af diverse omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>		
9. Virksomhedskapital					
Aktiekapital	41.660	100,00	41.166		
	41.660		41.166		
	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	41.166	1.166	1.166	1.166	1.166
Kapitalforhøjelse	0	40.000	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	41.166	41.166	1.166	1.166	1.166

Noter

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Nettoværdien er indregnet således i balancen:

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	(18.908)	(10.848)
Modtagne forudbetalinger fra kunder	43.747	22.010
	24.839	11.162

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører primært forudfakturerede løbende licenser.

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(25.485)	2.002
Ændring i leverandørgæld mv.	23.033	4.262
	(2.452)	6.264

13. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet bankgaranti for forudbetalt husleje. Garantien beløber sig til 1.857 t.kr.

Selskabet kan tidligst opsige lejemål til fraflytning den 31. december 2016. Den samlede forpligtelse frem til denne dato udgør på balancedagen 3,8 mio.kr.

Leasingforpligtigelse vedrørende biler udgør på balancedagen 734 t.kr., heraf 299 t.kr. vedrørende 2016.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med BEC A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Schantz A/S.

- Foreningen Bankernes EDB Central, Havsteensvej 4, 4000 Roskilde

Schantz A/S indgår i koncernregnskabet for Bankernes EDB Central.

Bestyrelse og direktion anses som nærtstående parter; der henvises til note 1 for oplysning om vederlag.

Schantz A/S har i 2015 endvidere haft transaktioner med moderselskabet BEC. Transaktionerne har primært vedrørt udviklingen af it-systemer. Der har desuden været transaktioner på lånemellemværender. Samhandlen er foregået på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, moderselskab, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

15. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Foreningen Bankernes EDB Central, Havsteensvej 4, 4000 Roskilde