

Festina Finance A/S

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den 7.
juni 2024



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 2023	9
Balance pr. 31. december 2023	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023	13
Anvendt regnskabspraksis	14
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hareskovby, den 23. maj 2024

Direktion



Mikael Braagaard
direktør

Bestyrelse



Morten Schantz
formand



Jesper Linnemann Lauritsen



Simon Espelund Hansen



Tine Kosmider Boye



Thomas Johansen

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 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisoreres 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.

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



Jimmy Bergøe
Registreret revisor
mne12472

Selskabsoplysninger

Festina Finance A/S
Birketofte 15
3500 Værløse

CVR-nr. 30 98 62 53

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2023

Hjemsted: Furesø

Bestyrelse

Morten Schantz, formand
Jesper Linnemann Lauritsen
Simon Espelund Hansen
Tine Kosmider Boye
Thomas Johansen

Direktion

Mikael Braagaard, direktør

Revision

Revision Nord
Registreret revisionsfirma
Torvet 4A
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Danske Bank

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Schantz Innovation A/S, Furesø
CVR.nr.:20216778

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes , på selskabets adresse

Hoved- og nøgletal

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

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	124.453	80.213	67.465	77.331	51.089
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	-6.472	-2.662	9.872	25.399	6.139
Resultat før finansielle poster	-7.388	-3.598	8.705	24.065	5.337
Resultat af finansielle poster	-80	203	366	110	175
Årets resultat	-7.316	-2.671	7.127	18.872	4.334
Balancesum	130.319	46.363	33.054	46.090	22.597
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.673	-1.006	-26	-1.998	-1.966
Egenkapital	63.947	23.849	26.520	29.412	14.317
Årets forskydning i likvider	84.034	680	-9.620	8.272	-3.722
Antal medarbejdere	103	78	68	64	54
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-8,4%	-9,1%	22,0%	70,1%	22,5%
Soliditetsgrad	49,1%	51,4%	80,2%	63,8%	63,4%
Forrentning af egenkapital	-16,7%	-10,6%	25,5%	86,3%	28,6%
Likviditetsgrad	190,7%	193,1%	464,5%	313,2%	261,9%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Festina Finance A/S hovedaktiviteter er softwareudvikling og konsulentbistand indenfor digitale finansielle løsninger.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på kr. 7.316.077, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på kr. 63.947.126.

Årets resultat er som forventet lavere end sidste års resultat som konsekvens af kraftigt øgede salgs- og udviklingsomkostninger, samt ekspansion til nye markeder alene eller sammen med partnere.

Finansiering

Festina Finance A/S udvidede aktiekapitalen i sidste halvdel af 2023 og samtidig fået en ny betydende aktionær. Selskabet har dermed fået yderligere midler til finansiering af den øgede vækst, ligesom vi fortsat ser en forøget positiv pengestrøm fra driften.

Investeringer

Virksomheden investerer fortsat kraftigt i salg og udvikling af standardsoftware samt videreudvikling af landelag i nye lande og markeder.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Udviklingen ventes at være på samme niveau i de kommende år, da nye lande og markeder samt øgede omkostninger til produktudvikling er en væsentlig del af virksomhedens vækststrategi.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomhedens strategi er fortsat udvikling af softwareløsninger og processer. Det er derfor afgørende, at koncernen også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente og motiverede medarbejdere. Antallet af medarbejdere stiger planmæssigt.

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Der er ingen særlige, forretningsmæssige eller finansielle risici.

Virksomheden opfylder lovgivningens krav på miljøområdet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Virksomheden udvikler avancerede softwareløsninger til finansielle selskaber og tilbyder nogle af de mest avancerede løsninger på markedet. Målet er at udbygge og dermed fortsat at have en førende markedsposition.

Information om egne kapitalandele i virksomhedens beholdning

Beskrivelse af egne kapitalandele: Virksomhedens andel af egne aktier udgør 6.083 stk. ultimo 2023.

Antal egne kapitalandele i virksomhedens beholdning: 6.083 aktier

Pålydende værdi af egne kapitalandele i virksomhedens beholdning: kr. 6.083

Procentdel af den registrerede kapital mv. af egne kapitalandele i virksomhedens beholdning: 0,2 %

Information om egne kapitalandele afhændet i regnskabsåret

Beskrivelse af solgte egne kapitalandele: I 2023 har virksomheden solgt 90.917 af sine egne aktier med pålydende værdi på kr. 90.917 svarende til 2,19% af virksomhedskapitalen.

Ejers antal kapitalandele i virksomhedens beholdning: 90.917 aktier

Pålydende værdi af egne kapitalandele, der er afhændet i regnskabsåret: kr. 90.917

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

Den samlede salgssum for egne kapitalandele, der er afhændet i regnskabsåret: kr. 962.718

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttofortjeneste		124.453.329	80.212.528
Personaleomkostninger	2	<u>-130.925.017</u>	<u>-82.874.570</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-6.471.688	-2.662.042
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-916.277</u>	<u>-935.910</u>
Resultat før finansielle poster		-7.387.965	-3.597.952
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		180.799	103.969
Finansielle indtægter	3	1.743.944	519.140
Finansielle omkostninger	4	<u>-2.004.659</u>	<u>-419.673</u>
Resultat før skat		-7.467.881	-3.394.516
Skat af årets resultat	5	<u>151.804</u>	<u>724.001</u>
Årets resultat		<u>-7.316.077</u>	<u>-2.670.515</u>
Resultatdisponering	6		

Balance pr. 31. december 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	647.957	616.137
Indretning af lejede lokaler	7	2.247.618	1.522.748
Materielle anlægsaktiver		2.895.575	2.138.885
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	927.445	746.647
Finansielle anlægsaktiver		927.445	746.647
Anlægsaktiver i alt		3.823.020	2.885.532
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.051.864	15.225.016
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	2.328.125
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.922.741	15.621.762
Andre tilgodehavender		703.836	168.856
Udskudt skatteaktiv	12	0	810.609
Selskabsskat		805.242	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.363.310	708.315
Tilgodehavender		33.846.993	34.862.683
Likvide beholdninger		92.648.777	8.614.423
Omsætningsaktiver i alt		126.495.770	43.477.106
Aktiver i alt		130.318.790	46.362.638

Balance pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		4.151.387	3.782.000
Overkurs ved emission		46.927.206	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		885.688	704.917
Overført resultat		<u>11.982.845</u>	<u>19.362.237</u>
Egenkapital	11	<u>63.947.126</u>	<u>23.849.154</u>
Hensættelse til udskudt skat	12	<u>28.625</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>28.625</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.367.281	2.878.199
Gæld til tilknyttede virksomheder		256.194	260.563
Anden gæld		<u>59.719.564</u>	<u>19.374.722</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>66.343.039</u>	<u>22.513.484</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>66.343.039</u>	<u>22.513.484</u>
Passiver i alt		<u>130.318.790</u>	<u>46.362.638</u>

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	3.782.000	0	704.917	19.362.238	23.849.155
Kontant kapitalforhøjelse	369.387	46.927.206	0	0	47.296.593
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	117.455	117.455
Årets resultat	0	0	180.771	-7.496.848	-7.316.077
Egenkapital 31. december 2023	4.151.387	46.927.206	885.688	11.982.845	63.947.126

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat		-7.316.077	-2.670.515
Reguleringer	16	35.975.635	7.146.847
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		28.659.558	4.476.332
Renteindbetalinger og lignende		1.743.944	519.140
Renteudbetalinger og lignende		-2.004.659	-419.673
Pengestrømme fra ordinær drift		28.398.843	4.575.799
Betalt selskabsskat		0	-1.490.718
Pengestrømme fra driftsaktivitet		28.398.843	3.085.081
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.672.965	-1.015.016
Salg af materielle anlægsaktiver		13.980	26.475
Udlån		-1.899.189	-3.139.965
Modtagne afdrag		11.784.005	1.462.805
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		8.225.831	-2.665.701
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-4.368	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	260.563
Salg af egne kapitalandele		117.455	0
Kontant kapitalforhøjelse		47.296.593	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		47.409.680	260.563
Ændring i likvider		84.034.354	679.943
Likvider 1. januar 2023		8.614.423	7.934.480
Likvider 31. december 2023		92.648.777	8.614.423
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		92.648.777	8.614.423
Likvider 31. december 2023		92.648.777	8.614.423

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Festina Finance A/S for 2023 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 2023 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Årsregnskabet for Festina Finance A/S og tilknyttede dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Schantz Innovation A/S, Furesø, CVR-nr. 20216778.

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 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 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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

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, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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.

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. 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 medgæede omkostninger eller nettorealisationsværdien, 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.

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 nominal værdi.

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 finansiel 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'.

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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets kapital 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

	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
2 Personalemkostninger		
Lønninger	120.319.544	75.496.232
Pensioner	9.723.992	6.691.370
Andre omkostninger til social sikring	<u>881.481</u>	<u>686.968</u>
	<u>130.925.017</u>	<u>82.874.570</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	1.368.518	1.139.091
Bestyrelse	<u>9.045.531</u>	<u>2.480.645</u>
	<u>10.414.049</u>	<u>3.619.736</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>103</u>	<u>78</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	902.197	509.673
Andre finansielle indtægter	<u>841.747</u>	<u>9.467</u>
	<u>1.743.944</u>	<u>519.140</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>2.004.659</u>	<u>419.673</u>
	<u>2.004.659</u>	<u>419.673</u>

Noter

	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-805.242	0
Årets udskudte skat	653.438	-724.001
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-185.796	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	185.796	0
	<u>-151.804</u>	<u>-724.001</u>
6 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	180.771	90.596
Overført resultat	-7.496.848	-2.761.111
	<u>-7.316.077</u>	<u>-2.670.515</u>
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023	2.887.178	3.917.024
Tilgang i årets løb	247.113	1.425.852
Afgang i årets løb	-152.282	0
Kostpris 31. december 2023	<u>2.982.009</u>	<u>5.342.876</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	2.271.040	2.394.275
Årets afskrivninger	215.294	700.983
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-152.282	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>2.334.052</u>	<u>3.095.258</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>647.957</u>	<u>2.247.618</u>

Noter

	2023 kr.	2022 kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	41.730	41.745
Valutakursregulering	27	-15
Kostpris 31. december 2023	<u>41.757</u>	<u>41.730</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023	704.917	600.919
Valutakursregulering	24.410	-19.142
Årets resultat	-16.954	123.140
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>173.315</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>885.688</u>	<u>704.917</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>927.445</u>	<u>746.647</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Festina Finance Limited	London	852	100%	1.127.845	190.543
Festina Finance B.V.	Leiden	893	100%	289.500	201.583
PaymentHub ApS	Furesø	40.000	100%	-489.900	-409.080
				<u>927.445</u>	<u>-16.954</u>

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder, salgspris	<u>0</u>	<u>2.328.125</u>
	<u>0</u>	<u>2.328.125</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	0	2.328.125
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>2.328.125</u>

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
4.151.387 stk.-aktier á kr. 1	<u>4.151.387</u>
	<u>4.151.387</u>

Virksomhedens andel af egne aktier udgør 6.083 stk. med pålydende værdi på kr. 1, svarende til 0,15% af virksomhedskapitalen. Disse aktier er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Selskabet kan således sælge disse aktier på et senere tidspunkt.

Noter

	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2023	28.625	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2023	<u>28.625</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	28.625	-53.922
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	512.188
Skattemæssigt underskud	-1.585.039	-1.268.875
Overført til udskudt skatteaktiv	1.585.039	810.609
	<u>28.625</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	1.585.039	810.609
Nedskrivning til vurderet værdi	-1.585.039	0
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>810.609</u>

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv pr. 31. december 2023 på t.kr. 1.499 og for 2022 t. kr. 0.

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. 2.315.724. 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 besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.
Schantz Innovation A/S, Birketofte 15, 3500 Værløse
Morten Schantz, Købmagergade 13B, 1. th., 1150 København K
Morten Schantz besidder majoriteten af aktiekapitalen i Schantz Innovation A/S.

Øvrige nærtstående parter

Birketofte 13-15 ApS
Festina Finance B.V.
GGAP ApS
Festina Finance Ltd.
PaymentHub ApS

Transaktioner

Selskabet har i 2023 haft samhandel med Søsterselskabet GGAP ApS i form af handel med koncernens varer og tjenesteydelser for i alt t. kr. 743. Transaktionerne er foregået på markedsvilkår.
Selskabet har i 2023 haft samhandel med moderselskabet Schantz Innovation A/S i form af handel med koncernens varer og tjenesteydelser for i alt t. kr. 348. Transaktionerne er foregået på markedsvilkår.

Selskabet har i 2023 haft samhandel med søsterselskabet Anneberg Kulturpark ApS i form af handel med Koncernens varer og tjenesteydelser for i alt t. kr. 124. Transaktionerne er foregået på markedsvilkår.

Selskabet har i 2023 haft samhandel med Datterselskabet Festina Finance B.V i form af handel med koncernens varer og tjenesteydelser for i alt t. kr. 5.271. Transaktionerne er foregået på markedsvilkår.

Selskabet har i 2023 haft samhandel med Datterselskabet Festina Finance Ltd. i form af handel med koncernens varer og tjenesteydelser for i alt t. kr. 188. Transaktionerne er foregået på markedsvilkår.

Selskabet har i 2023 haft samhandel med Datterselskabet PaymentHub ApS i form af handel med koncernens varer og tjenesteydelser for i alt t. kr. 1.000. Transaktionerne er foregået på markedsvilkår.

Selskabet har i 2023 haft samhandel med søsterselskabet Birketofte 13-15 ApS i form af leje af lokaler for i alt t. kr. 2.316. Transaktionerne er foregået på markedsvilkår.

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.743.944	-519.140
Finansielle omkostninger	2.004.659	419.673
Af- og nedskrivninger	902.297	909.435
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-180.799	-103.969
Skat af årets resultat	-151.804	-724.001
Ændring i tilgodehavender	-8.688.697	-10.044.549
Ændring i leverandører mv.	43.833.923	17.209.398
	<u>35.975.635</u>	<u>7.146.847</u>