

kompasbank a/s

Frydenlundsvej 30, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 38 80 36 11

Årsrapport

for 1. januar - 31. december 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2021

Dirigent:



Louise Krarup Simonsen



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
822617F373204954915E93DC4F2002A5

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for kompasbank 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.

Vedbæk, den 28. april 2021

Direktion:

.....
Preben Riisberg Lund

.....
Michael Hurup Andersen

Bestyrelse:

.....
Jeppe Brøndum
formand

.....
Christian Madsen Motzfeldt

.....
Karin Cecilia Hultén

.....
Ian Douglas Wilson

.....
Johan Lorenzen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i kompasbank a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for kompasbank 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 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:

- ▶ 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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.

København, den 28. april 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	kompasbank a/s
Adresse, postnr., by	Frydenlundsvej 30, 2950 Vedbæk
CVR-nr.	38 80 36 11
Stiftet	18. juli 2017
Hjemstedskommune	Rudersdal
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jeppe Brøndum, formand Christian Madsen Motzfeldt Karin Cecilia Hultén Ian Douglas Wilson Johan Lorenzen
Direktion	Preben Riisberg Lund Michael Hurup Andersen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har været at drive handels- og investeringsvirksomhed. Efter balancedagen har selskabet modtaget licens til at kunne drive bank, hvorfor selskabets formål fremadrettet bliver i forlængelse heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på 13.720.669 kr. mod et underskud på 19.495.373 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 786.736 kr. efter kapitalforhøjelser med i alt 6.559.012 kr. i regnskabsperioden.

Ledelsen anser årets resultat som værende forventet, under hensyntagen til de i året gennemførte opstarts- og udviklingsprojekter.

Begivenheder efter balancedagen

Virksomheden har efter balancedagen modtaget licens til at drive bankvirksomhed d. 15. marts 2021, og der er i denne anledning foretaget kapitalforhøjelser på i alt DKK 140 millioner. Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen som er af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020	2019
	Andre eksterne omkostninger	-5.325.580	-9.338.795
	Bruttoresultat	-5.325.580	-9.338.795
2	Personaleomkostninger	-8.176.055	-10.000.902
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-141.511	-103.762
	Andre driftsomkostninger	-50.628	0
	Resultat før finansielle poster	-13.693.774	-19.443.459
	Finansielle omkostninger	-26.895	-51.914
	Resultat før skat	-13.720.669	-19.495.373
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-13.720.669	-19.495.373
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-13.720.669	-19.495.373
		-13.720.669	-19.495.373



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	453.979
		0	453.979
	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	56.250	56.250
		56.250	56.250
	Anlægsaktiver i alt	56.250	510.229
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	1.894.128	0
	Periodeafgrænsningsposter	812.841	2.272.606
		2.706.969	2.272.606
	Likvide beholdninger	2.528.038	10.320.026
	Omsætningsaktiver i alt	5.235.007	12.592.632
	AKTIVER I ALT	5.291.257	13.102.861
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	673.024	279.012
	Overført resultat	113.712	7.535.538
	Egenkapital i alt	786.736	7.814.550
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.727.323	3.739.678
	Anden gæld	1.777.198	1.548.633
		4.504.521	5.288.311
	Gældsforpligtelser i alt	4.504.521	5.288.311
	PASSIVER I ALT	5.291.257	13.102.861

1 Anvendt regnskabspraksis

3 Kontraktlige forpligtelser, eventualposter og eventualaktiver



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	279.012	7.535.538	7.814.550
Kapitalforhøjelse	394.012	6.165.000	6.559.012
Omkostninger ved kapitalforhøjelse	0	-50.500	-50.500
Overført via resultatdisponering	0	-13.720.669	-13.720.669
Warrants	0	184.343	184.343
Egenkapital 31. december 2020	673.024	113.712	786.736

Selskabet har udstedt 96.750 antal warrants til ledelsen og medarbejdere. De indregnede warrants er opgjort til dagsværdi, og omkostningsført via personale omkostninger over vesting perioden.

Der er på balancedagen udstedt 20.800 til kurs 222, 68.600 warrants til kurs 10 og 7.350 warrants til kurs 190. Der har i indeværende regnskabsår ikke været udnyttet nogle af selskabets udstedte warrants.

De tildelte warrants udløber i februar 2023 samt i 2027.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for kompasbank 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.

Resultatopgørelsen

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab på salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende selskabets primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til udvikling af software, markedsføring, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Der er udstedt warrants til selskabets ledelse og medarbejdere. De udstedte warrants er opgjort til dagsværdi og omkostningsføres over vesting-perioden. Omkostningerne modregnes direkte i egenkapitalen.

Ved første indregning af de udstedte warrants estimeres det forventede antal warrants, der kan udnyttes. Dagsværdien opgøres efter en Black Scholes model, og beregningen tager højde for vilkårene for de udstedte warrants.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

kr.	2020	2019
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.592.812	9.132.634
Pensioner	96.716	95.110
Andre omkostninger til social sikring	68.701	72.853
Andre personaleomkostninger	417.826	700.305
	<u>8.176.055</u>	<u>10.000.902</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>11</u>	 <u>12</u>

3 Kontraktlige forpligtelser, eventualposter og eventualaktiver

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 1. januar 2021 kontraktlige forpligtelser overfor to IT-leverandører. Forpligtelserne udgør tilsammen 2,7 mio. kr.

Selskabet har indgået en leasingkontrakt vedrørende leje af lokaler. Leasingkontrakten kan tidligst opsiges pr. 31.03.2021 og selskabets forpligtelse for de tre måneder udgør 0,1 mio. kr. eksklusiv moms.

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv på 10,1 mio. kr., og der kan således indtjenes 46 mio. kr., før selskabet skal betale skat.



List of Signatures

Page 1/1



(5) 2020_Annual Report_kompasbank as.pdf

Name	Method	Signed at
Preben Riisberg Lund	NEMID	2021-05-05 12:50 GMT+02
Michael Hurup Andersen	NEMID	2021-05-05 09:35 GMT+02
Johan Lorenzen	NEMID	2021-05-04 23:40 GMT+02
Ian Wilson	One-Time-Password	2021-05-04 22:56 GMT+02
Jeppe Brøndum	NEMID	2021-05-04 22:54 GMT+02
Thomas Hjortkjær Petersen	NEMID	2021-05-07 17:53 GMT+02
Christian Madsen Motzfeldt	NEMID	2021-05-06 12:42 GMT+02
Karin Cecilia Hultén	NEMID	2021-05-06 10:40 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 822617F373204954915E93DC4F2002A5