

Vedlegg 1 – Utdrag av Visma Financial Solutions AS' noter og styrets beretning til regnskapet 2020



Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2020 for 984842252

VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapskikk og forskrift om årsregnskap m.v. for inkassovirksomhet.

Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år fra etableringstidspunktet, er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Varige driftsmidler/Goodwill

Varige driftsmidler er vurdert til historisk kostpris etter fradrag for avskrivninger. Avskrivningene er beregnet på grunnlag av kostpris og fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Fordringer

Kundefordringer er oppført til laveste verdi.

Opptjente, ikke fakturerte inkassoinntekter er beregnet iht. Forskrift om årsregnskap m.m. for inkassovirksomhet fastsatt 28.05.1999. Vurderingen av inkassosaker under utførelse pr 31.12. er basert på forventet løsning- og fullføringsgrad.

Andre fordringer er oppført til pålydende.

Inntekter

Selskapets inntekter består av salg av inkassotjenester og fordringsadministrasjon.

Inkassoinntektene resultateres iht. kontantprinsippet og består av salærer, provisjon hovedstol og renter.

Inkassoinntektene korrigeres for endring i opptjente, ikke fakturerte inkassoinntekter.

Inntektene ved fordringsadministrasjon resultateres i hht opptjeningsprinsippet når tjenesten er utført.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatter og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Konsernregnskap

Visma Financial Solutions AS med datterselskap er et underkonsern av Visma AS og inngår i konsernregnskapet til mor.

Unntaksreglene i regnskapslovens §3-7 første ledd er dermed lagt til grunn for at det ikke utarbeides eget konsernregnskap for Visma Financial Solutions AS.

NOTE 2: FORDRINGER

Kundefordringene er vurdert til pålydende, med fradrag for antatt tap på krav kr. 500.000,-.

Opptjente, ikke fakturerte inkassoinntekter er beregnet iht. Forskrift om årsregnskap for inkassovirksomhet. Beregningen utføres basert på antall åpne saker pr 31.12. justert for estimert fullførings- og løsningsgrad.

Disse er i regnskapet verdsatt til kr. 18.657.600,-

Visma Addo Identifikasjonsnummer: bac9aca9-45d4-47ff-9864-651410ef68f0



VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

NOTE 3: SKATTER

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller

	31.12.2020	01.01.2020	Endring
Driftsmidler	-3 192 891	-2 801 009	391 882
Kundefordringer	-352 818	-74 794	278 024
Annet	0	0	0
Netto midlertidige forskjeller	-3 545 709	-2 875 802	669 906

Det er beregnet utsatt skatt/skattefordel av midlertidige forskjeller knyttet til:

Kundefordringer:	-352 818
Driftsmidler	-3 192 891
Annet	0
Sum	-3 545 709
Utsatt skatt	-774 286
Anvendt skattesats	22 %

Resultat før skattekostnad 79 023 543
Permanente forskjeller 105 008

Endring i midlertidige forskjeller: 669 906

Årets skattegrunnlag: 79 798 457

Årets betalbare skatt 17 555 661

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

Årets betalbare skatt	17 555 661
Endring utsatt skatt	-147 379
Årets skattekostnad	17 408 282

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt	17 555 661
Skatt av avgitt konsernbidrag	-17 555 661
Skyldig betalbar skatt	0

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22 % av resultat før skatt

22 % av resultat før skatt	17 385 179
Permanente forskjeller (22 %)*	23 102
	0

Beregnet skattekostnad 17 408 281

Effektiv skattesats **) 22,02 %

NOTE 4: BANK

Av totale bankinnskudd er kr. 3.023.097,- bundne skattetrekksmidler.

Visma Addo identifikasjonsnummer: bac9aca9-45d4-47f1-9864-651418ef6810



VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

NOTE 5: DRIFTSMIDLER

	<u>Datautstyr/programvare</u>	<u>Inventar</u>	<u>Sum</u>
Anskaffelseskost 01.01.	29 844 636	17 751 256	47 595 892
Tilgang i året	0	0	0
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	29 844 636	17 751 256	47 595 892
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.	29 509 636	17 646 656	47 156 292
Bokført verdi pr. 31.12.	335 000	104 600	439 600
Årets ordinære avskrivninger	1 032 000	490 700	1 522 700
Avskrivningsats	20/30 %	20 %	

NOTE 6: ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN ANSATTE MV.

Lønnskostnader består av følgende poster:

	2020	2019
Lønninger	71 040 386	71 607 762
Folketrygdavgift	9 878 824	10 458 024
Andre lønnskostnader	4 999 676	7 295 588
Sum lønnskostnader	85 918 886	89 361 374
Gjennomsnittlig antall årsverk:	110	

Revisjonshonorar for lovbestemt revisjon utgjør kr. 323.421,- eks mva.

Honorar til revisor for skattebistand kr 210.450,-.

Honorar til revisor for attestasjoner og annet. Kr 38.000,-.

Lønn til adm. dir. for 2020 kr. 2.557.716,-.

Fri telefon og helseforsikring for adm.dir. er innberettet med henholdsvis kr. 4.392,- og kr. 5.860,-.

Det er inngått avtale med selskapets adm. dir om en bonusordning basert på oppnådd resultat.

Selskapet har inngått innskuddsbasert pensjonsordning for de ansatte. Ordningen tilfredstiller lovkravene.

Kostnadsført innskudd utgjorde kr. 3.179.126,- for 2020 og kr 3.151.844,- for 2019.

Note 7: ANTALL AKSJER, AKSJEEIERE

Selskapets aksjekapital består av 28.350 aksjer pålydende kr 10,- og eies av :

Visma Norge Holding AS

Alle aksjer gir like rettigheter.

Visma Addo identifikasjonsnummer: bac9aca9-45d4-47f1-9864-651418ef6810



VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

NOTE 8 EGENKAPITAL

	Aksjekap.	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.	283 500	13 764 210	21 976 441	36 024 151
Avgitt konsemdrag			-62 242 796	-62 242 796
Årets resultat			61 615 261	61 615 261
Egenkapital pr. 31.12.	283 500	13 764 210	21 348 906	35 396 617

NOTE 9: SAMMENDRATTE POSTER

Posten andre finansinntekter består av	2020	2019
Valutagevinst	107 410	22 256
Sum	107 410	22 256
Posten andre finanskostnader består av:		
Valutatap	108 175	101 482
Sum	108 175	101 482

NOTE 10: DATTERSELSKAP, TILKNYTTET SELSKAP MV.

Investeringene er regnskapsført i selskapsregisteret etter kostmetoden. Selskapet har følgende eierandeler i datterselskap

Navn	Forr.kontor	Eierandel	Ek.	Res. 31.12.20	Bokført verdi
Kreditt Invest AS	Oslo	100 %	143 307	609 726	110 000

Mellomværende: kr 0,-.

NOTE 11: SALGSINNTEKTER

Selskapets omsetning skjer i all hovedsak i Norge. Tjenester som omsettes er:

Inkassotjenester	196 326 464
Faktura/purrejenester/andre driftsinntekter	32 867 332
Sum	229 193 796

Selskapet mottok i 2020 kr 18.404.764 i tilbakebetaling på for mye betalt merverdiavgift i perioden fra tredje termin 2015 til sjette termin 2019. Tilbakebetalingen er inntektsført i 2020. Tilbakebetalingen er inkludert i andre driftsinntekter.

NOTE 12 : ANDRE FORDRINGER

	31.12.2020	31.12.2019
Lønnsforskudd	0	0
Forskningsbetalte kostnader	2 285 873	1 135 560
Byrås andel av innestående klientmidler	1 170 691	1 226 492
Sum	3 456 564	2 362 052
	31.12.2020	31.12.2019
Fordringer i konsern	0	0
Sum	0	0

Andel fordringer med forfall senere enn ett år etter balansedato er kr. 0,-.

Visma Addo identifikasjonsnummer: bac9aca9-45d4-47f1-9864-651418ef6810



VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

NOTE 13 : GJELD

	31.12.2020	31.12.2019
Skyldig konsernbidrag til Visma AS	79 798 457	50 652 878
Annen gjeld til Visma AS	0	0
Sum	79 798 457	50 652 878

Andel gjeld med forfall senere enn fem år etter balansedato er kr. 0,-.

Note 14 KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontanstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd.

	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	79 023 543	51 833 519
Årets betalbare skatt	0	0
Ordinære avskrivninger	1 522 700	1 565 574
Endring i kundefordringer	1 711 087	-1 307 965
Endring i leverandørgjeld	167 220	-2 593 984
Endring i andre tidsavgrensningsposter	669 727	1 370 715
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	83 094 277	50 867 859
Kontanstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	-281 363
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	-281 363
Kontanstrøm fra finansieringsaktivitet		
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	0
Utbetaling ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-1 174 763	-427 608
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	0
Utbetaling utbytte	0	0
Innbetaling av konsernbidrag	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	-50 652 878	-42 991 861
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-51 827 641	-43 419 469
Netto endringer i kontanter og kontantekvivalenter	31 266 636	7 167 027
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.20	85 223 185	78 056 158
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12.20	116 489 821	85 223 185

Visma Addo identifikasjonsnummer: bac9aca9-45d4-47f1-9964-651418ef6810



VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

Note 15 PANT OG GARANTIER

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

Det er etablert pant i aksjer, driftsmidler og kundefordringer som sikkerhet for konsernets låneforpliktelser. Alle sikkerheter som er stilt er til enhver tid begrenset i henhold til lovgivning.

Note 16: KLIENTMIDLER

Klientmidler og tilhørende klientansvar for inkassovirksomhet er ført netto i balansen.

Innestående klientmidler i bank for vår inkassovirksomhet er som følger:

TNOK

Bank klientansvar inkasso	5 919
Bank klientansvar gebyrutlegg	4 549
Sum innestående bank, klientmidler inkasso	10 468

Bokført klientansvar for inkassovirksomheten er TOK 8.625. Overdekningen består av åpne poster i bank per 31.12.20.

Innestående klientmidler i bank for vår fakturaservicevirksomhet er TNOK 15.588. Bokførte klientansvar for fakturaservicevirksomheten er TNOK 15.588.

Visma Addo identifikasjonsnummer: bac9aca9-45d4-47f1-9864-651418ef6810



ÅRSRAPPORT 2020 VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

Organisasjonsnummer 984842252

Styrets beretning

VIRKSOMHETENS ART OG LOKALISERING

Visma Financial Solutions AS er en ledende aktør innenfor fakturaadministrasjon og inkasso. Selskapet har utviklet et eget system for effektiv håndtering av store transaksjonsvolumer innenfor fakturering, kunderskontroll. Tjenestene omfatter fakturaproduksjon og utsendelse, betalingsoppfølging, rettslig inkasso, overvåking og rådgivning. Det største potensialet for fremtidig lønnsom og bærekraftig vekst finner vi blant bedrifter som allerede er kunder av Visma og utvalgte strategiske kunder.

Selskapets hovedkontor er lokalisert i Karenslyst Allé nr 56, Oslo med avdelingskontor i Skonnertveien 7, Ranheim i Trondheim Kommune.

Selskapet er et 100% eiet datterselskap av Visma Norge Holding AS.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Til grunn for dette ligger en sunn finansiell stilling i 2020, med positivt resultat, en god resultatmargin og en positiv kontantstrøm fra selskapets drift.

FREMTIDIG UTVIKLING

Styret er optimistisk når det gjelder mulighetene for selskapets produkter og tjenester. Eierskapet gjør også at selskapet har et stort potensiale for kryssalg mot andre selskaper i Visma konsernet.

I 2020 ble det innført endringer i salertabellen i inkassoforskriften. Endringene trådte i kraft 1. oktober 2020 og er forventet å gi en 30% reduksjon i selskapets gebyrinntekter. De nye gebyrsatsene medførte ikke betydelig effekt på selskapets inntjening i 2020, men vil gi et resultatfall i 2021.

COVID-19 har medført en reduksjon i antall inkassosaker i 2020. Det er høy usikkerhet hvordan pandemien vil påvirke norsk næringsliv i 2021 og videre fremover. Norsk næringsliv har mottatt stimuleringspakker av Staten under COVID-19, når disse opphører kan dette medføre en økning i antall bedrifter som får likviditetsutfordringer. Dette, i kombinasjon med en forventet økning i aktiviteten i norsk næringsliv, vil kunne medføre en økning i antall krav som går til inkasso.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31.12.2020. Resultat, kontantstrømmer og endring i egenkapitalen i regnskapsåret er i overensstemmelse med god regnskapsskikk og forskrift om årsregnskap m.v. for inkassovirksomhet.

Selskapets driftsinntekter var i 2020 på kr 247,6 mill mot kr 229,0 mill i 2019. Resultat før skatt ble i 2020 på kr 79,0 mill mot kr 51,8 mill i 2019.

Selskapet kortsiktige gjeld utgjorde per 31.12.2020 kr 111,3 mill, hvorav kr 79,8 mill er gjeld til Visma AS. Egenkapitalandel var ved årsslutt 2020 på 24,13%, mot 30,68% i 2019.

Visma Addo identifikasjonsnummer: bac9aca9-45d4-4f7f-9864-651418ef6810



ÅRSRAPPORT 2020 VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

FINANSIELL RISIKO

Markedsrisiko

Selskapet har noen få kunder som faktureres i annen valuta; SEK, DKK og EUR, og valutakursendringer vil påvirke disse kundenes omsetningsverdi. Omsetning fakturert i utenlandsk valuta er relativt begrenset, og selskapet er derfor i beskjedne grad risikoeksponert eksponert mot valuta. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknnyttede markedsrisikoen.

Selskapet inngår i Visma konsernets cashpool og er cashpositiv. Selskapet er derfor ikke direkte eksponert for endringer i rentenivået. Dette vil kunne endre seg om selskapet skulle bli cashnegativ og må låne i Vismakonsernets cashpool.

Kreditrisiko

Ved årsslutt 2020 hadde selskapet i balansen sum fordringer på kr 28,9 mill, mot kr 29,5 mill i 2019. Se note 2 og 13 i regnskap for flere detaljer.

Selskapet anser risikoen for tap på kundefordringer som lav, og er i hovedsak knyttet til markedsforhold som selskapet i begrenset grad kan påvirke. Det er ikke inngått avtaler om finansielle instrumenter eller gjennomført andre tiltak for å dempe eksponeringen mot kreditrisiko.

Likviditetsrisiko

Selskapet har gjennom sin eier god tilgang til likviditet, og selskapet vurderer sitt likviditetsbilde som godt. Selskapet ser det ikke som nødvendig å gjøre endringer i forfallstidspunkter for kundefordringer.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONALE

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader. Selskapet opererer dog i en bransje der risikoen for jobberelaterte arbeidsuhell og ulykker er relativt lav.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt på begge lokasjoner, og selskapet har i 2020 opplevd en forbedring i sine tilfredshetsundersøkelse gjennomført blant medarbeiderne.

Sykefraværet var i 2020 på 4,3%, ned fra 4,6% i 2019.

Selskapet er ellers representert i konsernets arbeidsmiljøutvalg (AMU) der hovedformålet er å ivareta et godt arbeidsmiljø for de ansatte.

Likestilling

Selskapet hadde ved årsslutt 117 ansatte, hvorav fordelinger er 67 kvinner og 50 menn. I selskapets ledergruppe er fordelingen 4 menn og 3 kvinner Arbeidstidsordninger og andre betingelser er uavhengig av kjønn, men følger av de ulike stillingsbeskrivelsene og rollene som den enkelte ansatte er gitt.

Selskapet utfører periodiske gjennomganger av risiko for diskriminering eller andre hindre for likestilling. I forbindelse med selskapets årlige lønnsjusteringsprosess analyseres lønnsforhold fordelt etter kjønn og bruken av ufrivillig deltidsarbeid. Selskapet skal analyserer årsakene til identifiserte risikoer og iverksette tiltak om nødvendig. Det ble ikke avdekket vesentlige risikoer i lønnskartleggingen for 2020.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet har til enhver tid fokus på å etterleve lovens formål, og har ikke i løpet av 2020 opplevd situasjoner der dette kan trekkes under tvil.

Visma Addo identifikasjonsnummer: bac9aca9-45d4-4f7f-9864-651418ef68f0



ÅRSRAPPORT 2020 VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

MILJØRAPPORTERING

Selskapet opererer i en bransje med begrenset miljøutslipp. Selskapet har likevel, i samsvar med av konsernet, fokus på å være en papirløs bedrift. Det jobbes kontinuerlig med å redusere antall brevutsendelser på papir, og få mest mulig av våre utsendelser over på elektronisk distribusjon. Selskapet har ellers tilnærmet lik null miljødeleggende innsatsfaktorer i sin produksjon.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Visma Financial Solutions AS:

Overskudd	kr	61 615 261
Konsernbidrag	kr	62.242.796
Overført til annen egenkapital	kr	627.535

Oslo, den 01.03.2021

I styret for VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS

Liv-Kari Kroken
Styreleder

Hege Oustad
Styremedlem

Yvette Hoogewerf
Styremedlem

Lene Myklebust
Adm. direktør

Visma Addo identifikasjonsnummer: bac9aca9-45d4-4f7f-9864-651418ef68f0