

KILOO

Kiloo A/S
Bülowsgade 68, st.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 26429463

ÅRSRAPPORT

2020

Godkendt på selskabets
generalforsamling, den 30.06.2021



Svend Jørgen Jensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

VIRKSOMHED

Kiloo A/S
Bülowsgade 68, st.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 26429463
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

BESTYRELSE

Svend Jørgen Jensen, formand
Jacob Møller Jensen
Simon Møller

DIREKTION

Jacob Møller Jensen

REVISOR

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Killoo 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 30.06.2020

DIREKTION



Jacob Møller Jensen

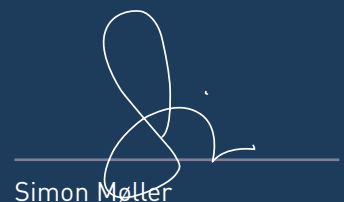
BESTYRELSE



Svend Jørgen Jensen
Formand



Jacob Møller Jensen



Simon Møller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

TIL KAPITALEJERNE I KILOO A/S

KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Kiloo A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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

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. Fejlinformation 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 brugerne 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 vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 konklusioner 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 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.

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Aarhus C, den 30.06.2021

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556



Morten Gade Steinmetz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

LEDELSESBERETNING

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
HOVED- OG NØGLETAL					
HOVEDTAL					
Bruttofortjeneste	80.090	43.878	81.108	59.599	123.960
Driftsresultat	47.880	14.392	49.714	10.617	48.686
Resultat af finansielle poster	316	199	1.208	2.398	(4.947)
Årets resultat	37.942	11.418	39.760	10.202	32.223
Balancesum	81.952	88.189	122.751	124.780	154.998
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	95	198	3.874	69
Egenkapital	49.260	27.643	56.478	24.698	32.723
NØGLETAL					
Egenkapitalens forrentning (%)	98,67	27,15	97,96	35,53	71,56
Soliditetsgrad (%)	60,11	31,35	46,01	19,79	21,11

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning (%)

BEREGNINGSFORMEL

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Soliditetsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$$

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år udvikling af software til tablets og smartphones.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Ledelsen forventede sidste år en bruttofortjeneste i niveauet 40 - 45 mio. kr. for indeværende år, hvor den realiserede bruttofortjeneste udgør 80 mio. kr., hvilket er tilfredsstillende. Ledelsen forventede desuden sidste år et resultat i samme størrelse som 2019.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 har ikke haft en væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

USIKKERHED VEDRØRENDE INDREGNING OG MÅLING

Selskabet investerer i udvikling af spil mv. til tablets og smartphones. Udgifterne i udviklingsfasen aktiveres til kostpris ved første indregning og værdiansættes løbende af selskabets ledelse. Selskabets ledelse vurderer færdiggørelsesomkostninger og forventede fremtidige pengestrømme for hvert udviklingsprojekt. Der foretages nedskrivning, såfremt ledelsen vurderer, at de fremtidige nettoindtægter udgør mindre end værdien af udviklingsprojektet.

De fremtidige nettoindtægter er baseret på væsentlige skøn og er dermed forbundet med en vis usikkerhed.

FORVENTET UDVIKLING

Ledelsen forventer en lavere bruttofortjeneste og deraf lavere resultat i regnskabsåret 2021. Resultatet forventes i niveauet 15 - 20 mio. kr.

VIDENRESSOURCER

Selskabets primære videnressourcer er medarbejdere og den historisk opbyggede know-how inden for udvikling af applikationer til tablets og smartphones. Selskabets fremtidige indtjening er derfor betinget af videnressourcerne inden for spiludvikling, men i særdeleshed også i forhold til kendskab til markedet.

MILJØMÆSSIGE FORHOLD

Selskabet har ikke aktiviteter, der direkte påvirker miljøet. Det er selskabets interesse at føre en miljø-mæssig forsvarlig drift.

FORSKNINGS- OG UDVIKLINGSAKTIVITETER

Selskabets udviklingsaktiviteter omfatter udvikling af spil til tablets og smartphones. Der er i året færdiggjort to udviklingsprojekter.

BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE FOR 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		80.090.323	43.877.833
Personaleomkostninger	1	(18.484.062)	(14.704.955)
Af- og nedskrivninger	2	(14.415.449)	(9.580.438)
Andre driftsomkostninger	3	689.646	(5.200.000)
Driftsresultat		47.880.458	14.392.440
Andre finansielle indtægter	4	1.128.213	507.823
Andre finansielle omkostninger	5	(812.224)	(308.556)
Resultat før skat		48.196.447	14.591.707
Skat af årets resultat	6	(10.254.116)	(3.173.267)
Årets resultat	7	37.942.331	11.418.440

BALANCE PR. 31.12.2020

AKTIVER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	28.743.163	13.625.472
Udviklingsprojekter under udførelse	9	597.665	0
Immaterielle aktiver	8	29.340.828	13.625.472
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		195.992	1.679.520
Materielle aktiver	10	195.992	1.679.520
Anlægsaktiver		29.536.820	15.304.992
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.908.203	36.718.680
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.077.256	10.089.634
Andre tilgodehavender		326.681	5.915.852
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	3.535.592
Periodeafgrænsningsposter	11	1.241.810	770.202
Tilgodehavender		43.553.950	57.029.960
Likvide beholdninger		8.860.827	15.854.221
Omsætningsaktiver		52.414.777	72.884.181
Aktiver		81.951.597	88.189.173

BALANCE PR. 31.12.2020

PASSIVER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		190.022	0
Reserve for udviklingsomkostninger		22.885.846	10.627.865
Overført overskud eller underskud		(190.022)	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		25.874.372	16.515.400
Egenkapital		49.260.218	27.643.265
Udskudt skat	12	5.964.000	2.730.000
Hensatte forpligtelser		5.964.000	2.730.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	5.082.267
Anden gæld	13	1.975.877	754.219
Langfristede gældsforpligtelser	14	1.975.877	5.836.486
Bankgæld		126.815	287.471
Deposita		0	293.180
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	2.669.452
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.781.329	45.586.566
Skyldige sambeskatningsbidrag		10.300.979	0
Anden gæld	15	3.542.379	3.142.753
Kortfristede gældsforpligtelser		24.751.502	51.979.422
Gældsforpligtelser		26.727.379	57.815.908
Passiver		81.951.597	88.189.173
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.
Egenkapital primo	500.000	0	10.627.865
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Værdireguleringer	0	243.618	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(53.596)	0
Overført til reserver	0	0	12.257.981
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital ultimo	500.000	190.022	22.885.846

	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	16.515.400	27.643.265
Udbetalt ordinært udbytte	0	(16.515.400)	(16.515.400)
Værdireguleringer	0	0	243.618
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(53.596)
Overført til reserver	(12.257.981)	0	0
Årets resultat	12.067.959	25.874.372	37.942.331
Egenkapital ultimo	(190.022)	25.874.372	49.260.218

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.
1. PERSONALEOMKOSTNINGER		
Gager og lønninger	19.382.985	12.836.295
Pensioner	1.905.915	1.264.439
Andre omkostninger til social sikring	270.449	196.445
Andre personaleomkostninger	906.494	734.536
	22.465.843	15.031.715
Personaleomkostninger overført til aktiver	(3.981.781)	(326.760)
	18.484.062	14.704.955
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	43	45

	Ledelsesvederlag 2020 kr.	Ledelsesvederlag 2019 kr.
Samlet for ledelseskategorier	9.002.646	6.001.560
	9.002.646	6.001.560

I henhold til årsregnskabslovens § 98 stk. 3 har ledelsen valgt, at angive det samlede vederlag for begge kategorier under ét.

Vederlag til ledelsen indgår ikke i personaleomkostninger, idet ledelsen vederlægges i søsterkoncernen. Der er indregnet management fee under andre eksterne omkostninger, og det oplyse ledelsesvederlag omfatter således den andel heraf, som kan henføres til vederlag til ledelsen.

	2020 kr.	2019 kr.
2. AF- OG NEDSKRIVNINGER		
Afskrivninger på immaterielle aktiver	8.309.862	8.665.597
Nedskrivninger på immaterielle aktiver	4.722.059	0
Afskrivninger på materielle aktiver	1.383.528	914.841
	14.415.449	9.580.438

NOTER

3. ANDRE DRIFTSOMKOSTNINGER

Posten indeholder ekstraordinære omkostninger til indgået endeligt forlig vedrørende en retssag anlagt i USA i august 2017, hvor Kiloø sammen med en række parter blev sagsøgt for brug af data anvendt på tre familiers devices. Forliget stadfæster, at Kiloø ikke har handlet retsstridigt, og grunden til at forligssummen er fremkommet alene skal ses som en konsekvens af, at sagens fremtidige udgifter langt ville overstige forligssummen. Sagen er nu endeligt afsluttet.

	2020 kr.	2019 kr.
4. ANDRE FINANSIELLE INDTÆGTER		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	916.193	470.808
Renteindtægter i øvrigt	212.020	37.015
	<u>1.128.213</u>	<u>507.823</u>
5. ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER		
Renteomkostninger i øvrigt	58.967	59.404
Valutakursreguleringer	685.058	200.123
Øvrige finansielle omkostninger	68.199	49.029
	<u>812.224</u>	<u>308.556</u>
6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Aktuel skat	7.020.116	5.082.267
Ændring af udskudt skat	3.234.000	(1.909.000)
	<u>10.254.116</u>	<u>3.173.267</u>
7. FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	25.874.372	16.515.400
Overført resultat	12.067.959	(5.096.960)
	<u>37.942.331</u>	<u>11.418.440</u>

NOTER

	Færdiggjorte udviklingsprojekter kr.	Udviklingsprojekter under udførelse kr.
8. IMMATERIELLE AKTIVER		
Kostpris primo	121.751.717	0
Overførsler	25.087.590	(25.087.590)
Tilgange	3.062.022	25.685.255
Kostpris ultimo	149.901.329	597.665
Af- og nedskrivninger primo	(108.126.245)	0
Årets nedskrivninger	(4.722.059)	0
Årets afskrivninger	(8.309.862)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(121.158.166)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.743.163	597.665

9. UDVIKLINGSPROJEKTER

Selskabets aktiverede udviklingsomkostninger omfatter udvikling af spil til smartphones, tablets og web. Alle spil er af international karakter, hvorfor markedet dækker hele verden, hvor primært Google og Apple opererer. Da selskabet fremstår som en velkendt spiludbyder hos Google og Apple, kan spiludgivelserne have stort potentiale.

Indtægter fra udviklingsprojekter forventes at være i form af reklameindtægter via pop-ups, visning af videoer samt "in game" køb i spillene. DAU (Daily Active Users) og ARPDAU (Average Revenue Per Daily Active User) er de to væsentlige parametre i budgettering af fremtidige pengestrømme for hvert udviklingsprojekt i dets afskrivningsperiode. DAU fastsættes konservativt ud fra ledelsens professionelle vurdering, historiske analyser og erfaringer fra soft launch. I soft launch frigives spillet til et geografisk afgrænset område inden endelig udgivelse af spillet.

Alle færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over 1-3 år. Ledelsen vurderer eventuelt yderligere nedskrivningsbehov for hvert enkelt udviklingsprojekt minimum én gang årligt, ud fra en forventning af fremtidige pengestrømme underbygget af historiske analyser og trends samt forventning til DAU og ARPDAU.

NOTER

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
10. MATERIELLE AKTIVER	
Kostpris primo	4.535.666
Afgange	(332.784)
Kostpris ultimo	4.202.882
Af- og nedskrivninger primo	(2.856.146)
Årets afskrivninger	(1.383.528)
Tilbageførsel ved afgange	232.784
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.006.890)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	195.992

11. PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

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

	2020 kr.	2019 kr.
12. UDSKUDT SKAT		
Immaterielle aktiver	6.455.000	2.998.000
Materielle aktiver	(491.000)	(268.000)
Udskudt skat i alt	5.964.000	2.730.000

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.
BEVÆGELSER I ÅRET		
Primo	2.730.000	4.639.000
Indregnet i resultatopgørelsen	3.234.000	(1.909.000)
Ultimo	5.964.000	2.730.000

	2020 kr.	2019 kr.
13. ANDEN GÆLD		
Feriepengeforpligtelser	1.975.877	754.219
	<u>1.975.877</u>	<u>754.219</u>

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
14. LANGFRISTEDE FORPLIGTELSE		
Anden gæld	1.975.877	1.975.877
	<u>1.975.877</u>	<u>1.975.877</u>

	2020 kr.	2019 kr.
15. ANDEN GÆLD		
Moms og afgifter	439.508	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.085.186	367.925
Feriepengeforpligtelser	868.466	1.791.848
Anden gæld i øvrigt	149.219	982.980
	<u>3.542.379</u>	<u>3.142.753</u>

	2020 kr.	2019 kr.
16. IKKE-INDREGNEDE LEJE- OG LEASINGFORPLIGTELSE		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.176.775	5.046.350

NOTER

17. EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vantage Capital ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

18. NÆRTSTÅENDE PARTER MED BESTEMMENDE INDFLYDELSE

Kiloo Capital A/S, Aarhus ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Vantage Capital ApS har via sin ejerandel bestemmende indflydelse i Kiloo Capital A/S, Aarhus, og har dermed bestemmende indflydelse på Kiloo A/S.

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19. KONCERNFORHOLD

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Vantage Capital ApS, Aarhus C, CVR-nr. 27763340

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

REGNSKABSKLASSE

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

MANGLENDE SAMMENLIGNELIGHED

Sidste år var regnskabsperioden dækkende for 01.05.2019 – 31.12.2019 mod indeværende års regnskabsperiode dækkende for 01.01.2020 – 31.12.2020. Hermed er der ikke direkte sammenlignelighed mellem de to regnskabsår.

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.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld. Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

BRUTTOFORTJENESTE ELLER -TAB

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

VAREFORBRUG

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

ANDRE DRIFTSOMKOSTNINGER

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

ANDRE FINANSIELLE INDTÆGTER

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

ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 posterings direkte på egenkapitalen.

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

BALANCEN

IMMATERIELLE RETTIGHEDER MV.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder samt erhvervede immaterielle rettigheder.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 1-3 år.

Igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

MATERIELLE AKTIVER

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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
---	--------

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

TILGODEHAVENDER

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

TILGODEHAVENDE OG SKYLDIG SAMBESKATNINGSBIDRAG

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

PERIODEAFGRÆSNINGSPOSTER

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

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

UDBYTTE

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

OPERATIONELLE LEASINGAFTALER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ANDRE FINANSIELLE FORPLIGTELSER

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

MODTAGNE FORUDBETALINGER FRA KUNDER

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabsloven §86, stk. 4, undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse, da denne er udarbejdet for koncernregnskabet for Vantage Capital ApS, hvortil der henvises.