

Netic A/S

Alfred Nobels Vej 25, 9220 Aalborg Øst
CVR-nr. 26 76 26 42

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.03.21

Karina Zahl

Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 31

Selskabet

Netic A/S
Alfred Nobels Vej 25
9220 Aalborg Øst
Telefon: 77 77 08 88
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 26 76 26 42
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Adm. dir. Steen Jensen

Bestyrelse

Formand Lars Christian Lunde
Niels Jesper Jespersen Jensen
Søren Eskildsen

Revision

EY
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Netic 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Øst, den 2. marts 2021

Direktionen

Steen Jensen
Adm. dir.

Bestyrelsen

Lars Christian Lunde
Formand

Niels Jesper Jespersen
Jensen

Søren Eskildsen

Til kapitalejeren i Netic A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Netic A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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. 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 regnskabsbrugerne 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.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Aarhus, den 2. marts 2021

EY

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30700228

Steen Skorstengaard
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19709

Simon M. Laursen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne45894

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	169.139	136.508	124.844	89.121	61.002
Bruttofortjeneste	95.693	75.403	68.268	49.708	36.476
Indeks	262	207	187	136	100
Resultat før af- og nedskrivninger	29.456	20.310	26.342	19.692	13.462
Indeks	219	151	196	146	100
Resultat af primær drift	20.438	14.152	20.303	13.961	8.819
Indeks	232	160	230	158	100
Resultat før finansielle poster	20.438	14.152	20.299	13.961	8.819
Indeks	232	160	230	158	100
Finansielle poster i alt	-355	557	-1.040	-1.056	-2.187
Indeks	16	-25	48	48	100
Årets resultat	15.623	11.455	15.041	9.769	4.146
Indeks	377	276	363	236	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	83.109	78.327	59.040	55.477	46.449
Indeks	179	169	127	119	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.413	10.581	5.891	8.107	5.750
Indeks	233	184	102	141	100
Egenkapital	30.035	26.412	27.456	18.416	25.646
Indeks	117	103	107	72	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	55.963	8.508	0	0	0
Investeringer	-12.719	-9.755	0	0	0
Finansiering	-13.067	-12.666	0	0	0
Årets pengestrømme	30.177	-13.913	0	0	0

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	55,4%	42,5%	65,6%	44,3%	17,6%
Bruttomargin	56,6%	55,2%	54,7%	55,8%	59,8%
Overskudsgrad	12,1%	14,9%	16,3%	15,7%	14,5%
Afkastningsgrad	24,59	18,0	34,4	25,2	19,0

Soliditet

Egenkapitalandel	36,1%	33,7%	46,5%	33,2%	55,2%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	106	89	64	46	34
---------------------------	-----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

De primære IT-serviceydelser består af drift, hosting og evt. vedligeholdelse af kritiske applikationer. Netic A/S tager således 100% driftsansvar for kundernes applikationer, herunder både standard- og kundeudviklede applikationer. Dette sker i tæt samarbejde med kunden og ofte også med kundens softwareudviklingspartner.

Netic A/S har ansvaret for driften af en lang række komplekse applikationer, hvor der dels er høje krav til sikkerhed og opetid og dels en kompleks arkitektur med mange eksterne integrationer mv.

Afviklingen af disse applikationer sker primært i Netic A/S egne datacentre. Netic A/S har også driftsansvar for en række kritiske applikationer, som er placeret i kundernes egne datacentre. Netic A/S er partner med, og driver også en del applikationer, som er placeret hos de 3 store Public Cloud udbydere. Strategien fra 2019 er videreført ind i 2020, hvor arbejdet med udvikling af løsninger til kunderne har resulteret i flere nye projekter. Herunder både Private- og Public Cloud projekter, men også Hybrid Cloud projekter, hvor fordelene fra Public- og Private Cloud er kombineret i hybrid løsninger.

På Security & Analytics området er strategien fra 2019 og videreført ind i 2020, hvor indsatsen har resulteret i færdiggørelsen af flere løsninger, der sælges til kunderne som en Managed løsning til kunderne. Desuden er der i 2020 gennemført enkelte store projekter med stor succes.

Ud over at varetage driftsansvaret for kritiske applikationer sælger Netic A/S også komplette IT-løsninger til de kunder, der ønsker at bygge deres egen infrastruktur. Herunder nødvendig hardware og software.

Netic A/S råder over en stor stab af erfarne og veluddannede konsulenter, som gør Netic A/S i stand til at varetage alle facetter og discipliner i dette meget komplekse arbejde med egne ressourcer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 15.622.820 mod DKK 11.455.429 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.034.611.

Årets nettoomsætning udgør DKK 169,1 mio. mod DKK 136,5 mio. kr. sidste år. Resultatet af primær drift blev DKK 20,4 mio. mod DKK 14,1 mio. sidste år.

Resultat før skat udgør DKK 20,1 mio. mod DKK 14,7 mio. sidste år. Resultatet efter skat udgør DKK 15,6 mio. mod DKK 11,4 mio. sidste år.

Netic A/S's egenkapital udgør pr. 31/12-2020 DKK 30 mio.

Resultatet anses som værende meget tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Omsætningen er steget med ca. 24% i forhold til sidste år. Omsætningen er primært steget indenfor Netic A/Ss kerneforretning, men en del af omsætningsvæksten skyldes også nye kunder indenfor sikkerhedsområdet.

I lighed med tidligere år er medarbejderstaben øget en del for at imødekomme den øgede efterspørgsel efter Netic A/Ss ydelser. Dette er sket dels ved rekruttering af dygtige og meget erfarne medarbejdere og dels ved rekruttering og uddannelse af unge talenter.

COVID19

Netic A/S blev kortvarigt berørt af COVID19 krisen ifm. den første nedlukning i foråret 2020. Dels skulle Netic's og kundernes medarbejdere vænne sig til primært at arbejde hjemmefra, og dels blev enkelte af vores kunder hårdt ramt i en periode. Dette blev dog opvejet af ekstra aktivitet hos andre kunder. Totalt for året har COVID19 derfor hverken haft negativ eller positiv udvikling på årets resultat.

Forventet udvikling

Netic A/S forventer stadig stigning i omsætningen indenfor kerneforretningen, herunder sikkerhedsløsninger. I 2021 vil Netic A/S stadig have stor fokus på udvikling af Cloud (såvel Public Cloud som Private Cloud), ligesom der fortsat vil ske en stor udvikling indenfor IT-sikkerhedsforretningen. Samlet forventer Netic A/S en omsætning i 2021 på ca. 185 mio.

Netic A/S forventer fortsat at skulle rekruttere nye erfarne medarbejdere indenfor primært disse områder, ligesom Netic A/S fortsat vil fortsætte med rekruttering og uddannelse af unge talenter, herunder elever og nyuddannede.

Finansielle risici

Afhængighed af nøglemedarbejdere

Netic A/S er en virksomhed med højt kvalificerede medarbejdere og har derfor en afhængighed af nøglemedarbejdere, både hvad angår drift, salg og udvikling.

Det vil derfor kunne påvirke selskabets vækst og indtjening, såfremt nøglepersoner forlader selskabet eller hvis selskabet ikke kan tiltrække tilstrækkelig kvalificeret arbejdskraft.

Ved fortsat at være fokuseret på at selskabet er i teknologisk front og ved at involvere sig i de mest spændende og udfordrende projekter, tror Netic på, at interessen for selskabet kan bevares både for eksisterende og fremtidige medarbejdere.

Afhængighed af kunder

Netic A/S omsætning er fordelt på en lang række kunder, dog udgør en håndfuld kunder en stor del af omsætningen. Netic er derfor afhængig af et varigt godt forhold til et antal store kunder og evnen til at tiltrække nye. For at minimere risikoen gør Netic meget ud af at arbejde tæt sammen med sine strategiske kunder og sikre en langsigtet fælles planlægning.

Vidensmedarbejdere

Netic A/S succes er betinget af engagerede og handlingsorienterede medarbejdere, der kan skabe den rigtige værdi for vores kunder. Både ledelsen og medarbejderne i Netic løfter et ansvar for at bidrage i en konstruktiv dialog omkring passion for arbejdet. Ledelsesudvikling, medarbejderudviklingssamtaler og relevant videreuddannelse, både internt og eksternt, er alle initiativer, der skal sikre et højt engagement blandt alle medarbejdere.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser eller begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Nettoomsætning	169.139.307	136.508.078
	Andre driftsindtægter	383.599	377.301
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-53.936.164	-44.167.637
	Andre eksterne omkostninger	-19.893.775	-17.314.539
	Bruttofortjeneste	95.692.967	75.403.203
1	Personaleomkostninger	-66.237.359	-55.093.542
	Resultat før af- og nedskrivninger	29.455.608	20.309.661
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.017.246	-6.157.409
	Andre driftsomkostninger	-335	-28
	Resultat før finansielle poster	20.438.027	14.152.224
2	Finansielle indtægter	258.220	187.235
3	Finansielle omkostninger	-613.503	369.930
	Resultat før skat	20.082.744	14.709.389
	Skat af årets resultat	-4.459.924	-3.253.960
	Årets resultat	15.622.820	11.455.429
4	Resultatdisponering		

		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Indretning af lejede lokaler	5.105.086	1.443.404
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.299.521	20.689.780
6	Materielle anlægsaktiver i alt	26.404.607	22.133.184
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	11.835.246
	Andre værdipapirer og kapitalandele	-9.689	-9.689
7	Deposita	1.509.574	1.696.026
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.499.885	13.521.583
	Anlægsaktiver i alt	27.904.492	35.654.767
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	152.421	775.141
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.516.027	35.917.288
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.463.516	1.167.715
	Andre tilgodehavender	85.296	674.519
9	Periodeafgrænsningsposter	6.197.516	3.895.194
	Tilgodehavender i alt	54.414.776	42.429.857
	Likvide beholdninger	789.556	242.345
	Omsætningsaktiver i alt	55.204.332	42.672.202
	Aktiver i alt	83.108.824	78.326.969

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	15.534.611	13.911.791
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	14.000.000	12.000.000
Egenkapital i alt		30.034.611	26.411.791
11	Hensættelser til udskudt skat	1.652.995	1.485.007
Hensatte forpligtelser i alt		1.652.995	1.485.007
12	Gæld til kreditinstitutter	327.941	0
12	Leasingforpligtelser	5.658.731	7.134.592
12	Anden gæld	5.929.096	2.067.128
Langfristede gældsforpligtelser i alt		11.915.768	9.201.720
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.568.804	4.161.699
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	42.178	3.963.396
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.588.589	15.555.336
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.625	8.750
	Selskabsskat	4.288.186	6.257.179
	Anden gæld	13.159.503	8.108.107
13	Periodeafgrænsningsposter	8.847.565	3.173.984
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		39.505.450	41.228.451
Gældsforpligtelser i alt		51.421.218	50.430.171
Passiver i alt		83.108.824	78.326.969
14	Eventualforpligtelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	500.000	13.911.791	12.000.000	26.411.791
Betalt udbytte	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.622.820	14.000.000	15.622.820
Saldo pr. 31.12.20	500.000	15.534.611	14.000.000	30.034.611

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	15.622.820	11.455.429
16 Reguleringer	13.449.189	8.476.931
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	25.559.554	-25.261.509
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-6.966.747	10.556.956
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	14.914.887	2.722.902
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	62.579.703	7.950.709
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	258.215	728.677
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-613.501	-171.512
Betalt selskabsskat	-6.260.929	0
Pengestrømme fra driften	55.963.488	8.507.874
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.412.958	-10.580.715
Salg af materielle anlægsaktiver	507.555	1.521.991
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-696.667
Salg af finansielle anlægsaktiver	186.452	0
Pengestrømme fra investeringer	-12.718.951	-9.755.391
Betalt udbytte	-12.000.000	-12.500.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.068.756	-167.086
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	1.875	1.250
Pengestrømme fra finansiering	-13.066.881	-12.665.836
Årets samlede pengestrømme	30.177.656	-13.913.353
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	242.345	10.192.302
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-3.963.396	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	26.456.605	-3.721.051
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	789.556	242.345
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.709.227	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-42.178	-3.963.396
I alt	26.456.605	-3.721.051

	2020 DKK	2019 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	59.710.965	49.771.371
Pensioner	5.931.072	4.937.849
Andre omkostninger til social sikring	268.479	371.333
Andre personaleomkostninger	326.843	12.989
I alt	66.237.359	55.093.542
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	106	89
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.923.443	1.747.593
2. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	248.343	187.235
Renteindtægter i øvrigt	5	0
Øvrige finansielle indtægter	9.872	0
Øvrige finansielle indtægter	9.877	0
I alt	258.220	187.235

	2020	2019
	DKK	DKK

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	1.532	0
Renteomkostninger i øvrigt	350.588	-518.699
Valutakurstab	236.383	148.769
Øvrige finansielle omkostninger	25.000	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	611.971	-369.930
I alt	613.503	-369.930

4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	14.000.000	12.000.000
Overført resultat	1.622.820	-544.571
I alt	15.622.820	11.455.429

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.20	93.347
Kostpris pr. 31.12.20	93.347
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-93.347
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-93.347
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	3.743.208	51.332.454
Tilgang i året	4.778.937	8.634.021
Afgang i året	0	-1.918.827
Kostpris pr. 31.12.20	8.522.145	58.047.648
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-2.299.804	-30.642.672
Afskrivninger i året	-1.117.255	-7.899.991
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.794.536
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-3.417.059	-36.748.127
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	5.105.086	21.299.521
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	0	11.043.198

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.20	11.835.246	1.696.026
Afgang i året	-11.835.246	-186.452
Kostpris pr. 31.12.20	0	1.509.574
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	1.509.574

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	152.421	775.141
---	---------	---------

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	6.197.516	3.895.194
---------------------------------	-----------	-----------

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	1.485.007	679.009
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	167.988	805.998
Udskudt skat pr. 31.12.20	1.652.995	1.485.007

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til kreditinstitutter	0	0	327.941	0
Leasingforpligtelser	4.568.804	0	10.227.535	11.296.291
Anden gæld	0	0	5.929.096	2.067.128
I alt	4.568.804	0	16.484.572	13.363.419

13. Periodeafgrænsningsposter

Forudfaktureret til kunder	8.847.565	3.173.984
----------------------------	-----------	-----------

14. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har indgået leje og leasing kontrakter og forpligtelsen er på i alt t.DKK 25.868, heraf forfalder t.DKK 8.176 indenfor 12 måneder, t.DKK 17.692 forfalder indenfor 1- 5 år.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Trifork Holding AG, Schweiz Trifork A/S	Ejer Trifork Ejerandele

Transaktioner	Relation	2020 DKK
Omsætning til tilknyttede	Tilknyttet virksomhed	9.740.127
Renter	Tilknyttet virksomhed	246.811

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Mellemværender	31.12.20 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.463.516
Gæld til tilknyttede virksomheder	-10.625

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Trifork Holding AG, Schweiz.

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-383.599	-377.301
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	9.017.246	6.157.409
Andre driftsomkostninger	335	28
Finansielle indtægter	-258.220	-187.235
Finansielle omkostninger	613.503	-369.930
Skat af årets resultat	4.459.924	3.253.960
I alt	13.449.189	8.476.931

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Steen Jensen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-013933737584

IP: 77.243.xxx.xxx

2021-03-05 11:50:54Z

NEM ID 

Søren Eskildsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-063552687873

IP: 194.182.xxx.xxx

2021-03-05 12:07:31Z

NEM ID 

Niels Jesper Jespersen Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-085073257459

IP: 131.164.xxx.xxx

2021-03-05 12:14:20Z

NEM ID 

Lars Christian Lunde

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-983900968018

IP: 62.44.xxx.xxx

2021-03-07 12:38:43Z

NEM ID 

Steen Skorstengaard

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:25486262

IP: 194.239.xxx.xxx

2021-03-07 20:26:11Z

NEM ID 

Simon Laursen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:52362252

IP: 194.182.xxx.xxx

2021-03-08 11:58:28Z

NEM ID 

Karina Zahl Christensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-410714733736

IP: 77.243.xxx.xxx

2021-03-11 07:37:51Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: SLOFW-L045V-0EEFB-AEUV5F-5NE7T-WDG5J

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>