

Netic A/S

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.03.20

Karina Zahl
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 12 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 - 15 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Noter | 17 - 30 |

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

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Øst, den 17. marts 2020

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 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 17. marts 2020

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30700228

Steen Skorstengaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19709

Simon M. Laursen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne45894

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|---------|---------|--------|--------|--------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Nettoomsætning | 136.508 | 124.844 | 89.121 | 61.002 | 59.080 |
| Bruttofortjeneste | 75.403 | 68.268 | 49.708 | 36.476 | 31.808 |
| Indeks | 237 | 215 | 156 | 115 | 100 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | 20.310 | 26.342 | 19.692 | 13.462 | 12.098 |
| Indeks | 168 | 218 | 163 | 111 | 100 |
| Resultat af primær drift | 14.152 | 20.303 | 13.961 | 8.819 | 7.822 |
| Indeks | 181 | 260 | 178 | 113 | 100 |
| Resultat før finansielle poster | 14.152 | 20.299 | 13.961 | 8.819 | 7.822 |
| Indeks | 181 | 260 | 178 | 113 | 100 |
| Finansielle poster i alt | 557 | -1.040 | -1.056 | -2.817 | 989 |
| Indeks | 56 | -105 | -107 | -285 | 100 |
| Årets resultat | 11.455 | 15.041 | 9.769 | 4.146 | 7.158 |
| Indeks | 160 | 210 | 136 | 58 | 100 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 78.327 | 59.040 | 55.477 | 46.449 | 47.930 |
| Indeks | 163 | 123 | 116 | 97 | 100 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 10.581 | 5.891 | 8.107 | 5.750 | 2.620 |
| Indeks | 404 | 225 | 309 | 219 | 100 |
| Egenkapital | 26.412 | 27.456 | 18.416 | 25.646 | 21.499 |
| Indeks | 123 | 128 | 86 | 119 | 100 |

Nøgletal

| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 42,5% | 65,6% | 44,3% | 17,6% | 66,6% |
| Bruttomargin | 55,2% | 54,7% | 55,8% | 59,8% | 53,8% |
| Overskudsgrad | 14,9% | 16,3% | 15,7% | 14,5% | 13,2% |
| Afkastningsgrad | 18 | 34,4 | 25,2 | 19,0 | 16,3 |

Soliditet

| | | | | | |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Egenkapitalandel | 33,7% | 46,5% | 33,2% | 55,2% | 44,9% |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|

Øvrige

| | | | | | |
|---------------------------|----|----|----|----|----|
| Antal medarbejdere (gns.) | 89 | 64 | 46 | 34 | 30 |
|---------------------------|----|----|----|----|----|

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

Selskabets aktiviteter består i at sælge IT-serviceydelser herunder server-drift, hosting af web-sites og vedligeholdelse af IT-systemer.

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 kundeudviklet 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 2018 er videreført ind i 2019, 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 2018 og videreført ind i 2019, hvor indsatsen har resulteret i færdiggørelsen af flere løsninger, der sælges til kunderne som en Managed løsning til kunderne. Ultimo 2019 er det lykkedes sikkerhedsafdelingen at sælge flere store projekter til både eksisterende og nye kunder.

Ud over at varetage driftsansvaret for kritiske applikationer sælger Netic A/S også komplette IT-løsninger til de kunder, der ønsker at bygge deres egne 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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 11.455.429 mod DKK 15.040.760 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.411.791.

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

Omsætningen er steget med ca. 10% 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.

Forventet udvikling

Grundet den aktuelle situation med COVID-19 forventer Netic A/S pt. en omsætning på nogenlunde samme niveau som i 2019 eller med moderat vækst. Vi forventer et resultat på niveau med resultatet for 2019. I 2020 vil Netic A/S stadig have fokus på udvikling af Cloud (Såvel Public Cloud som Private Cloud), ligesom der forsat vil ske en stor udvikling indenfor IT-sikkerhedsforretningen. Netic A/S forventer forsat at skulle rekruttere nye erfarne medarbejdere indenfor primært disse områder, ligesom Netic A/S forsat vil fortsætte med rekruttering og uddannelse af unge talenter, herunder elever og nyuddannede. Den aktuelle situation med COVID-19 gør dog, at det vil ske i et langsommere tempo end først forventet.

Særlige risici

Kreditrisici

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.

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 forsat 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.

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.

| Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|--------------------|--------------------|
| Nettoomsætning | 136.508.078 | 124.844.080 |
| Andre driftsindtægter | 377.301 | 317.288 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | -44.167.637 | -44.021.755 |
| Andre eksterne omkostninger | -17.314.539 | -12.871.588 |
| Bruttofortjeneste | 75.403.203 | 68.268.025 |
| 1 Personaleomkostninger | -55.093.542 | -41.926.271 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | 20.309.661 | 26.341.754 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -6.157.409 | -6.038.857 |
| Andre driftsomkostninger | -28 | -3.987 |
| Resultat før finansielle poster | 14.152.224 | 20.298.910 |
| 2 Finansielle indtægter | 187.235 | 101.488 |
| Finansielle omkostninger | 369.930 | -1.141.204 |
| Resultat før skat | 14.709.389 | 19.259.194 |
| Skat af årets resultat | -3.253.960 | -4.218.434 |
| Årets resultat | 11.455.429 | 15.040.760 |
| 3 Resultatdisponering | | |

| AKTIVER | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 1.443.404 | 1.364.276 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 20.689.780 | 17.490.320 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 22.133.184 | 18.854.596 |
| 5 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 11.835.246 | 9.148.011 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | -9.689 | -9.689 |
| 5 | Deposita | 1.696.026 | 999.359 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 13.521.583 | 10.137.681 |
| | Anlægsaktiver i alt | 35.654.767 | 28.992.277 |
| 6 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 775.141 | 489.924 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 35.917.288 | 15.368.371 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.167.715 | 1.495.356 |
| | Andre tilgodehavender | 674.519 | 21.478 |
| 7 | Periodeafgrænsningsposter | 3.895.194 | 2.480.454 |
| | Tilgodehavender i alt | 42.429.857 | 19.855.583 |
| | Likvide beholdninger | 242.345 | 10.192.302 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 42.672.202 | 30.047.885 |
| | Aktiver i alt | 78.326.969 | 59.040.162 |

| | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| PASSIVER | | | |
| Note | | | |
| 8 | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 13.911.791 | 14.456.362 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 12.000.000 | 12.500.000 |
| Egenkapital i alt | | 26.411.791 | 27.456.362 |
| 9 | Hensættelser til udskudt skat | 1.485.007 | 679.009 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 1.485.007 | 679.009 |
| 10 | Leasingforpligtelser | 7.134.592 | 6.267.065 |
| 10 | Anden gæld | 2.067.128 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 9.201.720 | 6.267.065 |
| 10 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 4.161.699 | 5.196.312 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 3.963.396 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.555.336 | 4.998.380 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 8.750 | 7.500 |
| | Selskabsskat | 6.257.179 | 3.809.217 |
| | Anden gæld | 8.108.107 | 8.844.456 |
| 11 | Periodeafgrænsningsposter | 3.173.984 | 1.781.861 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 41.228.451 | 24.637.726 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 50.430.171 | 30.904.791 |
| Passiver i alt | | 78.326.969 | 59.040.162 |
| 12 | Eventualforpligtelser | | |
| 13 | Nærtstående parter | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------|--|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.19 | 500.000 | 14.456.362 | 12.500.000 | 27.456.362 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -12.500.000 | -12.500.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -544.571 | 12.000.000 | 11.455.429 |
| Saldo pr. 31.12.19 | 500.000 | 13.911.791 | 12.000.000 | 26.411.791 |

| | 2019 | 2018 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personalemkostninger

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lønninger | 49.771.371 | 37.931.222 |
| Pensioner | 4.937.849 | 3.600.410 |
| Andre omkostninger til social sikring | 371.333 | 386.472 |
| Andre personaleomkostninger | 12.989 | 8.167 |
| I alt | 55.093.542 | 41.926.271 |

| | | |
|--|----|----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 89 | 64 |
|--|----|----|

Vederlag til ledelsen:

| | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 1.747.593 | 3.286.824 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|

2. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|---------|---------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 187.235 | 84.368 |
| Øvrige finansielle indtægter | 0 | 17.120 |
| I alt | 187.235 | 101.488 |

3. Resultatdisponering

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 12.000.000 | 12.500.000 |
| Overført resultat | -544.571 | 2.540.760 |
| I alt | 11.455.429 | 15.040.760 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.19 | 3.450.755 | 43.681.534 |
| Tilgang i året | 292.453 | 10.288.262 |
| Afgang i året | 0 | -2.637.343 |
| Kostpris pr. 31.12.19 | 3.743.208 | 51.332.453 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19 | -2.086.478 | -26.191.215 |
| Afskrivninger i året | -213.326 | -5.944.083 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 1.492.625 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19 | -2.299.804 | -30.642.673 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19 | 1.443.404 | 20.689.780 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19 | 0 | 15.820.229 |

5. Finansielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder | Deposita |
|-----------------------|---|-----------|
| Kostpris pr. 01.01.19 | 9.148.011 | 999.359 |
| Tilgang i året | 2.687.235 | 696.667 |
| Kostpris pr. 31.12.19 | 11.835.246 | 1.696.026 |
| | 31.12.19 | 31.12.18 |
| | DKK | DKK |

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|---|---------|---------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 775.141 | 489.924 |
|---|---------|---------|

7. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Andre periodeafgrænsningsposter | 3.895.194 | 2.480.454 |
|---------------------------------|-----------|-----------|

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|---------------|-------|---------------------------------|
| Kapitalandele | 500 | 500.000 |

| | 31.12.19 DKK | 31.12.18 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

9. Udskudt skat

| | | |
|---|-----------|---------|
| Udskudt skat pr. 01.01.19 | 679.009 | 269.787 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 805.998 | 409.222 |
| Udskudt skat pr. 31.12.19 | 1.485.007 | 679.009 |

10. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.19 | Gæld i alt 31.12.18 |
|----------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Leasingforpligtelser | 4.161.699 | 0 | 11.296.291 | 11.463.377 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 2.067.128 | 0 |
| I alt | 4.161.699 | 0 | 13.363.419 | 11.463.377 |

| | 31.12.19 | 31.12.18 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

11. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Forudfaktureret til kunder | 3.173.984 | 1.781.861 |
|----------------------------|-----------|-----------|

12. 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 30.164, heraf forfalder t.DKK 7.961 indenfor 12 måneder, t.DKK 19.953 forfalder indenfor 1 - 5 år, og den resterende del t.DKK 2.250 forfalder efter 5 år.

13. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|-------------------------|--------------------------|
|-------------------------|--------------------------|

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Trifork Holding AG, Schweiz | Ejer Trifork |
| Trifork A/S | Ejerandele |

13. Nærtstående parter - fortsat -

| Transaktioner | Relation | 2019 DKK |
|--|--------------------------|-----------------|
| Omsætning til tilknyttede virksomheder | Tilknyttede virksomheder | 11.452.566 |
| Renter | Tilknyttet virksomhed | 187.235 |
| Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personalemkostninger. | | |
| Mellemværender | | 31.12.19 DKK |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 13.002.961 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | -8.750 |

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.

14. 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.

14. 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 ved 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 vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. 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.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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 | 1-4 | 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".

14. 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.

14. 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.

14. 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

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

14. 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.