
Cloud Factory A/S

Vestergade 4, 6800 Varde

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 35 39 36 92

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/12 2020

Jacob Vestergaard
Schaumann Schmidt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Cloud Factory A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 18. december 2020

Direktion

Jacob Vestergaard Schaumann
Schmidt

Bestyrelse

Lars Andreasen
formand

Henrik Nicolai Hørdum
Clausen

Jacob Vestergaard Schaumann
Schmidt

Mark Ringe Ibsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Cloud Factory A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cloud Factory A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 18. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Palle H. Jensen

statsautoriseret revisor

mne32115

Selskabsoplysninger

Selskabet

Cloud Factory A/S
Vestergade 4
6800 Varde

CVR-nr.: 35 39 36 92
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Varde

Bestyrelse

Lars Andreasen, formand
Henrik Nicolai Hørdum Clausen
Jacob Vestergaard Schaumann Schmidt
Mark Ringe Ibsen

Direktion

Jacob Vestergaard Schaumann Schmidt

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	5.988	7.334	3.622	2.220	19
EBITDA	547	3.779	(78)	326	(2.375)
Resultat før finansielle poster	-3.145	1.104	-2.410	-689	-7.603
Resultat af finansielle poster	-566	-370	-252	-95	-625
Årets resultat	3.413	783	-2.561	-785	-4.195
Balance					
Balancesum	25.874	22.299	18.398	9.165	7.631
Egenkapital	4.650	1.237	454	3.015	4.200
Investering i materielle anlægsaktiver	4.375	3.405	2.043	3.267	1.257
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	18,0%	5,5%	2,5%	32,9%	55,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive cloud-distributions forretning til et netværk af it- og softwareudviklingspartnere (MSP, VAR og ISV). Selskabet er producent af IaaS (Hosting) på danske datacentre, og distributionen sker via partnerne. Der er to datacentre placeret i Kolding og Århus, hvor HPE er primær producent af hardwaren, som benyttes. Selskabet er udnævnt til Microsoft Managed Distributør i EMEA og udvalgt, som en af ganske få globalt, til at sikre distributionen af Microsoft 365 og Azure via Partnerne. Selskabet af yderlige direkte distributør med andre producenter end blot Microsoft.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 3.412.516, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 4.649.745.

Selskabet har i løbet af året investeret kraftigt i en topmoderne egenudviklet platform til automatisering af købs-, provisionerings- og afregningsprocesserne, i forbindelse med distribution af subscriptions fra fx Microsoft, Dropbox, Acronis m.fl. Det forventes at platformen i fremtiden vil give selskabet en forretningsmæssig fordel i forhold til konkurrencebilledet. Effekten af implementeringen ses allerede nu i de månedlige omsætningstal på trods af et år med COVID-19, som selskabet ikke har været påvirket af i væsentligt omfang.

Årets resultat er positivt påvirket af aktivering af udskudt skat, hvilket skal ses i lyset af den positive udvikling i selskabets aktivitetsniveau.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		5.988.185	7.334.456
Personaleomkostninger	3	-5.441.259	-3.555.698
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-3.692.252	-2.674.832
Resultat før finansielle poster		-3.145.326	1.103.926
Finansielle indtægter		178	0
Finansielle omkostninger		-566.336	-370.499
Resultat før skat		-3.711.484	733.427
Skat af årets resultat	5	7.124.000	50.000
Årets resultat		3.412.516	783.427

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		3.412.516	783.427
		3.412.516	783.427

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.128.792	550.730
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.128.792	550.730
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.632.692	6.467.490
Materielle anlægsaktiver	7	7.632.692	6.467.490
Deposita		87.599	85.048
Finansielle anlægsaktiver		87.599	85.048
Anlægsaktiver		8.849.083	7.103.268
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.354.978	12.274.219
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.024.000	1.625.000
Andre tilgodehavender		192.806	105.927
Udskudt skatteaktiv		6.924.000	0
Selskabsskat		250.000	150.000
Periodeafgrænsningsposter		279.172	1.040.419
Tilgodehavender		17.024.956	15.195.565
Omsætningsaktiver		17.024.956	15.195.565
Aktiver		25.874.039	22.298.833

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		750.000	750.000
Reserve for udviklingsomkostninger		880.457	429.569
Overført resultat		3.019.288	57.660
Egenkapital		4.649.745	1.237.229
Leasingforpligtelser		3.149.078	2.414.060
Anden gæld		246.241	585.465
Langfristede gældsforpligtelser	8	3.395.319	2.999.525
Kreditinstitutter		1.196.616	1.947.568
Leasingforpligtelser	8	2.741.321	1.885.676
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.388.588	11.239.346
Gæld til tilknyttede virksomheder		865.000	0
Anden gæld	8	5.584.996	2.538.966
Periodeafgrænsningsposter		52.454	450.523
Kortfristede gældsforpligtelser		17.828.975	18.062.079
Gældsforpligtelser		21.224.294	21.061.604
Passiver		25.874.039	22.298.833
Kapitalberedskab	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	750.000	429.569	57.660	1.237.229
Årets udviklingsomkostninger	0	827.045	-827.045	0
Årets af- og nedskrivning	0	-376.157	376.157	0
Årets resultat	0	0	3.412.516	3.412.516
Egenkapital 30. juni	750.000	880.457	3.019.288	4.649.745

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Ledelsen har positive forventninger til fremtiden og forventer en betydelig vækst for regnskabsåret 2020/21. Ledelsen forventer på baggrund af foreliggende drift- og likviditetsbudgetter, at man vil kunne holde sig inden for de nuværende kreditfaciliteter.

På baggrund heraf aflægges ledelsen regnskabet ud fra, at forudsætningen for fortsat drift er tilstede.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

I regnskabet er der indregnet et udskudt skatteaktiv med en bogført værdi på TDKK 6.924, som primært vedrører skattemæssig underskudsfræmførsel fra tidligere år.

Det er ledelsens vurdering, at værdien er tilstede, da det udskudte skatteaktiv forventes at kunne anvendes inden for de kommende 3-5 år, hvorfor det udskudte skatteaktiv er medtaget til fuld værdi. Vurderingen er baseret på ledelsens positive forventninger til fremtiden og forventninger om, at selskabet i de kommende år vil have en betydelig vækst.

Selskabets evne til at anvende det skattemæssige underskud er baseret på forventninger til fremtidigt positiv indtjening og cash flow. Da budgetter i natur er usikre vil der komme afvigelse og afvigelse kan være væsentlige i såvel positiv som negativ retning.

Ledelsen er af den opfattelse, at forudsætningerne for indregningen og målingen af det udskudte skatteaktiv til fuld værdi er tilstede, men at der som følge af ovenstående forhold er væsentlig usikkerhed herom.

3 Personaleomkostninger

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
Lønninger	4.300.698	2.810.246
Pensioner	665.076	455.378
Andre omkostninger til social sikring	75.583	34.620
Andre personaleomkostninger	399.902	255.454
	<u>5.441.259</u>	<u>3.555.698</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>9</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	482.252	235.087
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.210.000	2.397.523
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>0</u>	<u>42.222</u>
	<u>3.692.252</u>	<u>2.674.832</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-200.000	-50.000
Årets udskudte skat	<u>-6.924.000</u>	<u>0</u>
	<u>-7.124.000</u>	<u>-50.000</u>

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede lignende rettigheder
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	913.269	951.363
Tilgang i årets løb	1.060.314	0
Afgang i årets løb	0	-951.363
Kostpris 30. juni	<u>1.973.583</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	362.539	951.363
Årets afskrivninger	482.252	0
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	-951.363
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>844.791</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.128.792</u>	<u>0</u>

Færdiggjorte udviklingsomkostninger består af udvikling af "Partner Utility Portal" og "CSP Billing". Omkostninger består af ekstern rådgivning, egen tid og normale omkostninger. Afskrivningsperioden er tre år, og de forventes at have konkurrencefordele i fremtiden. Ledelsen har ikke nogen indikation for værdiforringelse i forhold til de regnskabsmæssige værdier.

Udvikling af Partner Portal, hvor partnere kan logge ind og oprette tilbud til deres kunder. Portalen skal ligeledes fungere som provisioneringsværktøj til Cloud Factorys services, således Partneren kun logger på et sted for at håndtere salgs- og provisioneringsprocessen.

Projektet CSP billing omhandler automatiske billing processer. Udvikling af automatisering af billing processen i NAV således vores partnere hurtigt og effektivt kan indlæse forbrugsdata ind i deres egne billingsystemer. Udviklingen sker løbende og i forbindelse med, at vi implementerer nye services.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	22.931.150
Tilgang i årets løb	4.375.202
Afgang i årets løb	<u>-5.355.041</u>
Kostpris 30. juni	<u>21.951.311</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	16.463.660
Årets afskrivninger	3.210.000
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-5.355.041</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>14.318.619</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>7.632.692</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>6.822.774</u>

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	3.149.078	2.414.060
Langfristet del	3.149.078	2.414.060
Inden for 1 år	2.741.321	1.885.676
	<u>5.890.399</u>	<u>4.299.736</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	246.241	585.465
Langfristet del	246.241	585.465
Inden for 1 år	188.446	172.851
Øvrig kortfristet gæld	5.396.550	2.366.115
Kortfristet del	5.584.996	2.538.966
	<u>5.831.237</u>	<u>3.124.431</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser og anden langfristet gæld:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 4.000, der giver pant i goodwill, varelagre, driftsinventar og driftsmateriel og simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi på	15.987.670	18.741.709
Leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	239.640	269.097
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb	125.000	0
Andre eventualforpligtelser		

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Jacob V. Schmidt ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cloud Factory A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt 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 3 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-6 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$