

# **COMPANY FACTORY ApS**

Årsrapport  
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**21/12/2012**

---

**Peter Christensen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæring .....	5
---	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** COMPANY FACTORY ApS  
Store Kongensgade 66  
1264 København K  
Telefonnummer: 70233330  
Fax: 70233340  
e-mailadresse: info@pentia.dk  
CVR-nr: 21246182  
Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

**Revisor** AP, STATSAUTORISEREDE REVISORER I/S  
Nørre Farimagsgade 11  
1364 København K  
CVR-nr: 24252019

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Company Factory ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20/12/2012

## Direktion

Peter Westergaard Christensen

## Bestyrelse

Ole Sas Thrane

Michael Seifert

Thomas Kirk Albert

Peter Westergaard Christensen

# Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i COMPANY FACTORY ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for COMPANY FACTORY ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, 20/12/2012

Anders Ladegaard  
statsautoriseret revisor  
AP | Statsautoriserede Revisorer

Michael Lindskov Pedersen  
statsautoriseret revisor  
AP | Statsautoriserede Revisorer

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for Company Factory ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

## **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling.

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

## **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Selskabsskat og udskudt skat**

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 acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle 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, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Eksterne omkostninger .....		-157.098	-4.111.702
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....	1	474.520.580	15.112.266
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>474.363.482</b>	<b>11.000.564</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>474.363.482</b>	<b>-4.111.702</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	172.943	48.826
Øvrige finansielle omkostninger .....	3	-9.549	-217.338
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>474.526.876</b>	<b>10.832.052</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>474.526.876</b>	<b>10.832.052</b>
Skat af årets resultat .....		16.326	67.025
<b>Årets resultat</b> .....		<b>474.543.202</b>	<b>10.899.077</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		436.730.194	25.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		25.811.066	-19.852.349
Overført resultat .....		12.001.942	5.751.426
<b>I alt</b> .....		<b>474.543.202</b>	<b>10.899.077</b>

# Balance 30. juni 2012

## Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		47.997.082	20.233.469
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>47.997.082</b>	<b>20.233.469</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>47.997.082</b>	<b>20.233.469</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		598.851	2.022.130
Tilgodehavende skat .....		3.063.000	1.169.856
Andre tilgodehavender .....		153.094	24.319
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>3.814.945</b>	<b>3.216.305</b>
Likvide beholdninger .....		71.642.069	32.921.599
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>75.457.014</b>	<b>36.137.904</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>123.454.096</b>	<b>56.371.373</b>

# Balance 30. juni 2012

## Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		125.000	125.000
Andre reserver .....		38.576.028	12.764.962
Overført resultat .....		27.646.828	15.644.886
Forslag til udbytte .....		49.289.194	0
<b>Egenkapital i alt</b> .....	<b>5</b>	<b>115.637.050</b>	<b>28.534.848</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....			14.808.899
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder .....			8.276.906
Anden gæld .....		7.817.046	4.750.720
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> .....		<b>7.817.046</b>	<b>27.836.525</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> .....		<b>7.817.046</b>	<b>27.836.525</b>
<b>PASSIVER I ALT</b> .....		<b>123.454.096</b>	<b>56.371.373</b>

# Noter

## 1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2011/12 kr.
Heraf vedrører avance ved salg af kapitalandele i dattervirksomheder	446.756.967

## 2. Andre finansielle indtægter

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Heraf vedrører finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.500	46.678
	<u>13.500</u>	<u>46.678</u>

## 3. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Renter, tilknyttede virksomheder	9.549	179.170
Andre finansielle omkostninger	0	38.168
	<u>9.549</u>	<u>217.338</u>

## 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 2011/12 kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 2010/11 kr.
Kostpris primo	7.387.257	6.919.908
Tilgang	0	531.000
Afgang	0	-63.651
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>7.387.257</u></b>	<b><u>7.387.257</u></b>
Nettopskrivninger primo	12.764.821	52.329.342

Andel i årets resultat	23.672.609	31.351.383
Udloddet udbytte	0	-54.821.830
Reguleringer	4.172.395	-294.952
Ændring af regnskabspraksis i datterselskab	0	-15.799.122
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>40.609.825</b>	<b>12.764.821</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>47.997.082</b>	<b>20.233.469</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>	<b>81.391</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Pentia Holding Danmark ApS, København	76,11%
Sitecore Corporation A/S	51,702%

## 5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	12.764.962	15.644.886	0	28.534.848
Udloddet udbytte	0	0	0	-387.441.000	-387.441.000
Årets resultat	0	25.811.066	12.001.942	436.730.194	474.543.202
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>38.576.028</b>	<b>27.646.828</b>	<b>49.289.194</b>	<b>115.637.050</b>

## 6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i besiddelse af aktierne i datterselskaberne Pentia Holding Danmark ApS og Sitecore Corporation A/S.

## 7. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har i forbindelse med salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, deponeret t.kr. 56.379 i selskabets pengeinstitut til sikkerhed for køber.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution med datterselskabet, Pentia Holding Danmark ApS, for Pentia A/S' mellemværende med pengeinstitut.



**Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden**

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring. Årsrapporten er modtaget den 26. dec 2012.