

Company Factory ApS

CVR-nr. 21 24 61 82

Årsrapport

1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. december 2014.

Peter Westergaard Christensen
Dirigent

København:
Nørre Farimagsgade 11
1364 København K
Tel +45 70 15 78 11
Fax +45 70 15 78 12

Farum:
Hovedgaden 9
3520 Farum
Tel +45 44 48 07 85
Fax +45 44 48 03 63

Aarhus:
Olof Palmes Alle 25A,1
8200 Aarhus N
Tel +45 72 410 800
Fax +45 72 410 801

info@ap.dk
www.ap.dk
CVR.nr. 34 88 49 35

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

An independent member firm of

MOORE STEPHENS
INTERNATIONAL LIMITED

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 27. november 2014

Direktion

Peter Westergaard Christensen

Bestyrelse

Michael Seifert

Thomas Kirk Albert

Peter Westergaard Christensen

Ole Sas Thrane

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Company Factory ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Company Factory ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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 revisionshandlinger 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 27. november 2014

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

Anders Ladegaard
statsautoriseret revisor

Michael Lindskov Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Company Factory ApS c/o Pentia A/S Islands Brygge 55 2300 København S |
| | CVR-nr.: 21 24 61 82 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Bestyrelse | Michael Seifert Thomas Kirk Albert Peter Westergaard Christensen Ole Sas Thrane |
| Direktion | Peter Westergaard Christensen |
| Revision | AP Statsautoriserede Revisorer P/S, Nørre Farimagsgade 11, 1364 København K |
| Dattervirksomheder | Pentia Holding Danmark ApS, København Sitecore Corporation A/S, København |

Anvendt regnskabspraksis

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 og aflægges i danske kroner.

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 årsrapporten 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 og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles 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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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 tilknyttede 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder. 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 nettorealisationsværdien 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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Company Factory ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| Note | 2013/14 | 2012/13 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bruttotab | -137.461 | -71.488 |
| 2 Personaleomkostninger | -1.168.562 | -412.860 |
| Driftsresultat | -1.306.023 | -484.348 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 22.113.735 | 29.311.462 |
| 3 Andre finansielle indtægter | 165.480 | 813.039 |
| 4 Øvrige finansielle omkostninger | -89.117 | -62.561 |
| Resultat før skat | 20.884.075 | 29.577.592 |
| Skat af årets resultat | 271.754 | 0 |
| Årets resultat | 21.155.829 | 29.577.592 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 22.167.057 | 27.824.754 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 1.752.838 |
| Disponeret fra overført resultat | -1.011.228 | 0 |
| Disponeret i alt | 21.155.829 | 29.577.592 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | |
|--|--------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 84.014.469 | 62.439.245 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 84.014.469 | 62.439.245 |
| Anlægsaktiver i alt | 84.014.469 | 62.439.245 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.666.292 | 2.054.418 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 172.521 | 6.126.000 |
| Andre tilgodehavender | 502.507 | 562.099 |
| Tilgodehavender i alt | 2.341.320 | 8.742.517 |
| Likvide beholdninger | 18.993.078 | 17.875.833 |
| Omsætningsaktiver i alt | 21.334.398 | 26.618.350 |
| Aktiver i alt | 105.348.867 | 89.057.595 |

Balance 30. juni

| Passiver | | |
|--|--------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Egenkapital | | |
| 6 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 76.444.548 | 54.277.491 |
| 8 Overført resultat | 28.388.438 | 29.399.666 |
| Egenkapital i alt | 104.957.986 | 83.802.157 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 5.234.898 |
| Anden gæld | 390.881 | 20.540 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 390.881 | 5.255.438 |
| Gældsforpligtelser i alt | 390.881 | 5.255.438 |
| Passiver i alt | 105.348.867 | 89.057.595 |

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

| | <u>2013/14</u> | <u>2012/13</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter | | |
| Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i besiddelse af aktierne i datterselskaberne Pentia Holding Danmark ApS og Sitecore Corporation A/S. | | |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 1.068.000 | 375.000 |
| Pensioner | 97.500 | 37.500 |
| Andre omkostninger til social sikring | 3.062 | 360 |
| | <u>1.168.562</u> | <u>412.860</u> |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Renter, pengeinstitutter | 0 | 7.112 |
| Renter, mellemregninger | 28.648 | 0 |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 136.832 | 0 |
| Valutakursdifferencer | 0 | 805.927 |
| | <u>165.480</u> | <u>813.039</u> |
| 4. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0 | 62.561 |
| Andre renteomkostninger | 89.117 | 0 |
| | <u>89.117</u> | <u>62.561</u> |

Noter

| | <u>30/6 2014</u> | <u>30/6 2013</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2013 | 7.326.312 | 7.387.257 |
| Tilgang i årets løb | 243.610 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -60.945 |
| Kostpris 30. juni 2014 | <u>7.569.922</u> | <u>7.326.312</u> |
| Opskrivninger 1. juli 2013 | 55.112.933 | 28.486.534 |
| Omregning til valutakurs | 1.562.434 | 2.070.665 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 15.660.082 | 26.265.803 |
| Udbytte | -782.121 | -2.033.797 |
| Reguleringer | 72.076 | 121.371 |
| Årets bevægelse eliminerings af intern avance | 0 | 202.357 |
| Opskrivning af dagsværdier i datterselskaber | 4.819.143 | 0 |
| Opskrivninger 30. juni 2014 | <u>76.444.547</u> | <u>55.112.933</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014 | <u>84.014.469</u> | <u>62.439.245</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Pentia Holding Danmark ApS | København | 68,11 % |
| Sitecore Corporation A/S | København | 51,702 % |
| 6. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2013 | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| 7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. juli 2013 | 54.277.491 | 26.452.737 |
| Resultatandel | 22.167.057 | 27.824.754 |
| | <u>76.444.548</u> | <u>54.277.491</u> |

Noter

| | <u>30/6 2014</u> | <u>30/6 2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2013 | 29.399.666 | 27.646.828 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-1.011.228</u> | <u>1.752.838</u> |
| | <u>28.388.438</u> | <u>29.399.666</u> |
| | | |
| 9. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. juli 2013 | 0 | 49.289.194 |
| Udloddet udbytte | <u>0</u> | <u>-49.289.194</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

11. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med D2 ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.