



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

MICROTECH SOFTWARE A/S

SØNDERHØJ 7A, 8260 VIBY J

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. september 2020

Jan Søren Poulsen

CVR-NR. 11 57 34 44

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MICROTECH SOFTWARE A/S Sønderhøj 7A 8260 Viby J
	CVR-nr.: 11 57 34 44 Stiftet: 1. november 1987 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Sonja Marie Poulsen Jan Søren Poulsen Kim Poulsen
Direktion	Jan Søren Poulsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for MicroTech Software 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 2. september 2020

Direktion:

Jan Søren Poulsen

Bestyrelse:

Sonja Marie Poulsen

Jan Søren Poulsen

Kim Poulsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i MicroTech Software A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MicroTech Software A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Vejle, den 2. september 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32054

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle og forhandle software, yde konsulentassistance samt drive handel og investering og anden med foranstående beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

MicroTech Software A/S har pr. 31/12 2019 afsluttet det 32. regnskabsår.

Efter adskillige år med et meget højt og stadigt stigende aktivitetsniveau blev 2019 som forudset i ledelsesberetningen for 2018 et år med et mere normalt aktivitetsniveau. Som forventet er omsætning og bruttoresultat dermed faldet i forhold til 2018. Begge dele er dog fortsat på et tilfredsstillende niveau.

Resultat af primær drift (EBIT) udgør 1.715.840 kr. mod 4.930.099 kr. året før, hvor det var i all time high.

Det finansielle resultat for året, som primært stammer fra aktiviteterne i koncernens datterselskaber, har med en markant vækst igen i 2019 væsentligt oversteget forventningerne og sat en ny all time high.

Datterselskaberne har leveret et samlet positivt resultat på 7.349.663 kr. mod 3.649.048 kr. i 2018 og 728.647 kr. i 2017. I ledelsesberetningen for 2018 oplystes, at forventningen til 2019 var et positivt resultat i niveau minimum 2.000.000 kr., og den forventning er således til fulde opfyldt.

Det er fortsat ledelsens meget aktive arbejde i især Holme Ejendomsinvest ApS med optimering og realisering af den tyske ejendomsportefølje, som har bevirket den markant positive udvikling i det finansielle resultat.

Som følge af det markante resultat i Holme Ejendomsinvest ApS sættes endnu en ny rekord for koncernens samlede årsresultat før skat, som i 2019 udgør 9.833.517 kr. mod 8.741.827 kr. året før.

Efter skat er årsresultatet steget fra 7.608.382 kr. i 2018 til 9.307.323 kr. i 2019. Her var forventningen udtrykt i sidste års ledelsesberetning et resultat i niveau 3.000.000 kr. til 4.000.000 kr.

Selskabets egenkapital udgør ved udgangen af 2019 28.657.619 kr., og årets resultat har forrentet egenkapitalen primo (korrigeret for udloddet udbytte) med 41,0%.

Koncernens overskudslikviditet er med baggrund i det negative rentemiljø i betydeligt omfang placeret i børsnoterede aktier. Selskabet er kommet velholdent igennem turbulensen på aktiemarkedene som følge af Corona-udviklingen i 2020, og ledelsen forventer et positivt fondsresultat for 2020.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder, som ikke er afspejlet i regnskabet inklusive ledelsesberetningen.

Covid 19 situationen i 2020 frem til aflæggelse af årsberetningen har for MicroTech Software A/S kunnet håndteres uden væsentlige negative konsekvenser. Selskabet er i sagens natur i vid udstrækning i stand til at tilpasse sig situationen med implementering af hjemmearbejdspladser og betjening af kunder uden fysisk kontakt.

For datterselskabernes påvirkning af Covid 19 henvises til ledelsesberetningen for disse.

Forventninger til fremtiden

For MicroTech Software A/S forventer ledelsen en stigende omsætning og et forbedret driftsresultat i forhold til 2019. Det noteres, at sigtbarheden på grund af det fremskredne rapporteringstidspunkt vurderes at være god.

Forventningen til resultatet for kapitalandele i 2020 er, at der gennem yderligere frasalg igen i 2020 genereres et positivt resultat, som vurderes minimum at ville udgøre i niveau 1.500.000 kr. Der er pr. 31. august 2020 endnu ikke gennemført frasalg, og da Covid 19s indvirkning på markedssituationen i

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden (fortsat)

Tyskland er behæftet med en betydelig usikkerhed, er forventningen tilsvarende behæftet med usikkerhed.

På koncernniveau forventes således også i 2020 et positivt resultat såvel før som efter skat. Før skat budgetteres med et overskud i niveau 3.500.000 - 4.500.000 kr.

Koncernen er selvfinansierende og er helt uafhængig af banker eller anden finansiering udefra.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at årets resultat fuldt ud til konsolidering, så koncernen er maksimalt polstret, hvis Covid 19 situationen skulle medføre uforudsete udfordringer eller byde på nye investeringsmuligheder.

Såfremt udviklingen tilsiger det, kan bestyrelsen dog senere i indeværende regnskabsår beslutte at udlodde et udbytte.

Selskabets soliditet kan herefter pr. 31. december 2019 opgøres til 89,9%.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.334.286	7.326.792
Personaleomkostninger.....	1	-2.375.040	-2.320.577
Af- og nedskrivninger.....		-243.406	-76.116
DRIFTSRESULTAT		1.715.840	4.930.099
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		7.349.663	3.649.048
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		-91.255	296.440
Andre finansielle indtægter.....	2	868.272	432.201
Andre finansielle omkostninger.....		-9.003	-565.961
RESULTAT FØR SKAT		9.833.517	8.741.827
Skat af årets resultat.....	3	-526.194	-1.133.445
ÅRETS RESULTAT		9.307.323	7.608.382
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	510.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		7.349.663	3.705.045
Overført resultat.....		1.957.660	3.393.337
I ALT		9.307.323	7.608.382

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		229.066	472.472
Materielle anlægsaktiver.....	5	229.066	472.472
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		15.713.158	7.758.960
Andre værdipapirer.....		123.694	718.949
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		40.288	40.070
Finansielle anlægsaktiver.....	6	15.877.140	8.517.979
ANLÆGSAKTIVER.....		16.106.206	8.990.451
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.335.387	2.198.314
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		8.308.940	11.409.763
Andre tilgodehavender.....		163	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		748.207	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		91.765	0
Periodeafgrænsningsposter.....		52.398	13.890
Tilgodehavender.....		10.536.860	13.621.967
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		5.148.695	1.272.363
Værdipapirer.....		5.148.695	1.272.363
Likvide beholdninger.....		101.347	231.322
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		15.786.902	15.125.652
AKTIVER.....		31.893.108	24.116.103

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		510.000	510.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		14.388.158	7.630.583
Overført resultat.....		13.759.461	11.208.711
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	510.000
EGENKAPITAL.....	7	28.657.619	19.859.294
Hensættelse til udskudt skat.....		39.674	32.848
Andre hensatte forpligtelser.....		32.573	33.584
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		72.247	66.432
Gæld til pengeinstitutter.....		101.380	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		63.119	43.824
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.215.560	0
Selskabsskat.....		0	2.036.519
Anden gæld.....		783.183	1.361.724
Periodeafgrænsningsposter.....		0	748.310
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.163.242	4.190.377
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		3.163.242	4.190.377
PASSIVER.....		31.893.108	24.116.103
 Eventualposter mv.	 8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 (2018: 3)			
Løn og gager.....	2.028.039	2.105.337	
Pensioner.....	292.368	168.778	
Andre omkostninger til social sikring.....	26.589	11.790	
Andre personaleomkostninger.....	28.044	34.672	
	2.375.040	2.320.577	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	308.980	343.872	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	559.292	88.329	
	868.272	432.201	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	550.065	1.133.484	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-30.697	0	
Regulering af udskudt skat.....	6.826	-39	
	526.194	1.133.445	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2019.....		13.056	
Kostpris 31. december 2019.....		13.056	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		13.056	
Afskrivninger 31. december 2019.....		13.056	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		0	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....		614.646	
Kostpris 31. december 2019.....		614.646	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....		142.174	
Årets afskrivninger		243.406	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....		385.580	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		229.066	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2019.....	325.000	157.000	40.288
Tilgang.....	1.000.000	0	0
Kostpris 31. december 2019.....	1.325.000	157.000	40.288
Opkrivninger 1. januar 2019.....	7.037.493	561.450	0
Udloddet resultat	0	-504.000	0
Årets resultat	7.349.663	-9.384	0
Egenkapitalbevægelser.....	1.002	0	0
Andre reguleringer.....	0	-81.372	0
Opkrivninger 31. december 2019.....	14.388.158	-33.306	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	15.713.158	123.694	40.288

Egenkapital

7

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2018	510.000	7.630.583	11.801.801	510.000	20.452.384
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-593.090			-593.090
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019.....	510.000	7.037.493	11.801.801	510.000	19.859.294
Betalt udbytte.....				-510.000	-510.000
Valutakursreguleringer.....		1.002			1.002
Forslag til resultatdisponering..		7.349.663	1.957.660		9.307.323
Egenkapital 31. december 2019.....	510.000	14.388.158	13.759.461	0	28.657.619

NOTER**Note****Eventualposter mv.****8****Huslejeforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 54 tkr. i opsigelsesperioden.

Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor datterselskab K/S Asschenfeldt, Tyskland Super IX afgivet en støtteerklæring hvori selskabet erklærer, gennem tilskud at sikre K/S Asschenfeldt, Tyskland Super IX's 1. prioritetslån i tilfælde af at der ikke opnås forlængelse eller refinansiering af lånet. Denne erklæring er gældende indtil videre og kan opsiges med 1 måneds varsel, dog tidligst ved udløbet af 2020.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Selskabet har stillet efterkaution for Sønderhøj Shipping- og Ejendomsinvest I ApS og Sønderhøj Shipping- og Ejendomsinvest II ApS for selskabernes kaution for Høeghs Guldbergs Gade, Horsens ApS overfor Realkredit Danmark. Den samlede efterkaution er begrænset til 1.125 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MicroTech Software A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Selskabets ledelse har konstateret, at der ved en fejl i årsrapporten for 2018 er foretaget fejlagtig måling af "Kapitalandele i dattervirksomheder". Forholdet skyldes en fejlagtig målemetode i underliggende datter-datterselskab, hvilket som en konsekvens af anvendelse af indre værdis metode påvirker dette selskab.

Fejlen bevirker, at sammenligningstal er korrigeret, således at regnskabsposten "Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder" i resultatopgørelsen og dermed årets resultat i 2018 reduceres med 55.997 kr. Regnskabsposten "Kapitalandele i dattervirksomheder" i balancen reduceres med 593.090 kr., og egenkapitalen i form af "Overført resultat" reduceres med samme beløb. Ændringen har ingen indflydelse på de beregnede skatter.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved rådgivning indregnes i resultatopgørelsen såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter samt dagsværdiregulering af finansielle aktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Andre kapitalandele og værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til dagsværdi på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger relateret til servicekontrakter samt udskudt skat.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.