

TECHNICAL SOFTWARE ENGINEERING T.S.E. A/S

BANEGÅRDSGADE 2, 6440 AUGUSTENBORG

ÅRSRAPPORT

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den
18. maj 2016

Tommy Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Technical Software Engineering T.S.E. A/S Banegårdsgade 2 6440 Augustenborg
	Telefon: 74471447 Hjemmeside: www.tse.dk
	CVR-nr.: 12 62 69 32 Stiftet: 1. december 1988 Hjemsted: Augustenborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kjeld Andersen Kaj Frederiksen Tommy Madsen
Direktion	Tommy Madsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S Vingårdsgade 21 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Technical Software Engineering T.S.E. 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Augustenborg, den 8. februar 2016

Direktion

Tommy Madsen

Bestyrelse

Kjeld Andersen

Kaj Frederiksen

Tommy Madsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Technical Software Engineering T.S.E. A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Technical Software Engineering T.S.E. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 8. februar 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling af kundespecifikt programmel, herunder udvikling af bookingsystemer til ferie- og turistbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2015 udviser et resultat på -1.607.957 kr. mod -259 tkr. for 2014. Balancen viser en egenkapital på 23.349.632 kr.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Technical Software Engineering T.S.E. A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 og nedskrivninger.

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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 15 år.

Afskrivningshorisonten på 15 år er vurderet og skønsmæssigt fastsat ud fra den forventede levetid, herunder den forventede tekniske og økonomiske udnyttelsesgrad for et branche tilpasset IT system, hvor der er tilstrækkelige ressourcer til at vedligeholde, samt udviklingspotentiale til at markedsføre IT systemet til en større kreds af potentielle brugere. Afskrivningshorisonten på 15 år er ligeledes skønsmæssigt vurderet ud fra perioden for de fremtidige økonomiske fordele som vil blive tilført selskabet på baggrund af IT systemet.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-6 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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 valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.962.084	3.520.668
Personaleomkostninger.....	1	-2.845.010	-2.511.803
Af- og nedskrivninger.....		-2.324.650	-2.350.562
DRIFTSRESULTAT		-2.207.576	-1.341.697
Andre finansielle indtægter.....	2	120.155	154.497
Andre finansielle omkostninger.....	3	-14.466	-16.529
RESULTAT FØR SKAT		-2.101.887	-1.203.729
Skat af årets resultat.....	4	493.930	944.382
ÅRETS RESULTAT		-1.607.957	-259.347
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.800.000	0
Anvendt af tidligere års overskud.....		-3.407.957	-259.347
I ALT		-1.607.957	-259.347

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		26.500.309	28.704.854
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	26.500.309	28.704.854
Grunde og bygninger.....		1.183.412	1.239.444
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		52.453	116.526
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.235.865	1.355.970
ANLÆGSAKTIVER.....		27.736.174	30.060.824
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	38
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.693.357	1.806.196
Periodeafgrænsningsposter.....		24.095	27.717
Tilgodehavender.....		1.717.452	1.833.951
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.717.452	1.833.951
AKTIVER.....		29.453.626	31.894.775

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		21.049.632	24.457.589
Forslag til udbytte.....		1.800.000	0
EGENKAPITAL.....	7	23.349.632	24.957.589
Hensættelse til udskudt skat.....		5.529.000	6.042.600
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.529.000	6.042.600
Gæld til realkreditinstitutter.....		81.289	128.894
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	81.289	128.894
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	46.000	44.000
Gæld til pengeinstitutter.....		99.691	258.678
Selskabsskat.....		19.670	188.808
Anden gæld.....		328.344	274.206
Kortfristede gældsforpligtelser.....		493.705	765.692
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		574.994	894.586
PASSIVER.....		29.453.626	31.894.775
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	2.359.735	2.109.293	
Pensioner.....	362.401	326.087	
Omkostninger til social sikring.....	26.321	14.790	
Andre personaleomkostninger.....	96.553	61.633	
	2.845.010	2.511.803	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	120.155	154.497	
	120.155	154.497	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	14.466	16.529	
	14.466	16.529	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	19.670	188.808	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	702	
Regulering af udskudt skat.....	-513.600	-483.740	
Reg. af udsk. skat som følge af ændret skattesats.....	0	-650.152	
	-493.930	-944.382	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Færdiggjorte udviklingsprojekter	
Kostpris 1. januar 2015.....		33.068.159	
Tilgang.....		0	
Afgang.....		0	
Kostpris 31. december 2015.....		33.068.159	
Afskrivninger 1. januar 2015.....		4.363.305	
Årets afskrivninger		2.204.545	
Afskrivninger 31. december 2015.....		6.567.850	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		26.500.309	

NOTER

	Note	
Materielle anlægsaktiver	6	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015.....	2.406.953	1.652.299
Tilgang.....	0	0
Afgang.....	0	0
Kostpris 31. december 2015.....	2.406.953	1.652.299
Afskrivninger 1. januar 2015.....	1.167.509	1.535.773
Årets afskrivninger	56.032	64.073
Afskrivninger 31. december 2015.....	1.223.541	1.599.846
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	1.183.412	52.453

Egenkapital **7**

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	500.000	24.457.589	0	24.957.589
Forslag til årets resultatdisponering.....		-3.407.957	1.800.000	-1.607.957
Egenkapital 31. december 2015.....	500.000	21.049.632	1.800.000	23.349.632

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Selskabskapitalen er fordelt i aktier af 1.000 kr. eller multipla heraf.

Langfristede gældsforpligtelser	8			
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	172.894	127.289	46.000	0
	172.894	127.289	46.000	0

NOTER

			Note
			Note
Eventualposter mv.			9
Andre økonomiske forpligtelser:			
	2015	2014	
	kr.	kr.	
Leasingforpligtelser:.....	0	368.403	
Inden for 1 år:.....	0	368.403	
 <i>Hæftelse i sambeskatningen</i>			
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for TMK Andersen A/S, cvr.nr. 11214304, der er administrationselskab for sambeskatningen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			10
Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom med bogført værdi pr. 31.12.15, 1.183.412 kr.			
Pantet omfatter herudover de til ejendommen hørende maskiner.			
Ejerforhold			11
Selskabet indgår i koncernregnskabet for TMK Andersen A/S, Ilsigvej 21, 9492 Blokhus. Det pågældende koncernregnskab kan rekvireres ved henvendelse til modervirksomheden.			