

Nescon Software ApS

Bremerholm 4, 2., 1069 København K

CVR-nr. 16 96 04 97

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016.

Niels Ebbe Ebbesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Nescon Software ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. maj 2016

Direktion

Niels Ebbe Ebbesen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Nescon Software ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Nescon Software ApS 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 30. maj 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Rabing Christensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nescon Software ApS Bremerholm 4, 2. 1069 København K
	CVR-nr.: 16 96 04 97
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niels Ebbe Ebbesen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
Dattervirksomheder	Netmester A/S, København Cludo ApS, København
Associeret virksomhed	Siteimprove A/S, København

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nescon Software 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede 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 og associerede 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 og associerede 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 og associerede 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.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nescon Software ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	55.758.801	-21.527
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.440.515	-397.483
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-8.057.857	2.422.470
Andre finansielle indtægter	1.042.866	711.364
Nedskrivning af finansielle aktiver	-432.067	0
Øvrige finansielle omkostninger	-8.721	-1.094
Resultat før skat	46.862.507	2.713.730
2 Skat af årets resultat	-122.057	0
Årets resultat	46.740.450	2.713.730
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	4.000.000	1.900.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	948.671	183.776
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	300.000
Overføres til overført resultat	40.791.779	329.954
Disponeret i alt	46.740.450	2.713.730

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.249.375	3.939.890
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	251.973	0
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.674.792	1.861.430
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	67.933	500.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.244.073</u>	<u>6.301.320</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.244.073</u>	<u>6.301.320</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>204.713</u>	<u>270.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>204.713</u>	<u>270.000</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>4.096.513</u>	<u>3.278.308</u>
	Værdipapirer i alt	<u>4.096.513</u>	<u>3.278.308</u>
	Likvide beholdninger	<u>51.742.789</u>	<u>815.968</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>56.044.015</u>	<u>4.364.276</u>
	Aktiver i alt	<u>67.288.088</u>	<u>10.665.596</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	200.000	200.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.092.991	5.144.320
8 Overført resultat	58.051.625	4.685.998
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	300.000
Egenkapital i alt	<u>65.344.616</u>	<u>10.330.318</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	313.064	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	530.909	325.778
Anden gæld	1.099.499	9.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.943.472</u>	<u>335.278</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.943.472</u>	<u>335.278</u>
Passiver i alt	<u>67.288.088</u>	<u>10.665.596</u>
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets hovedaktivitet består i at drive virksomhed som holdingselskab.		
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	81.287	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af tidligere års skat	-12.640	0
Udbytteskat	53.410	0
	<u>122.057</u>	<u>0</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	625.000	625.000
Tilgang i årets løb	3.750.000	0
Kostpris 31. december 2015	<u>4.375.000</u>	<u>625.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	3.314.890	4.612.373
Andel af årets resultat	-1.440.515	-397.483
Udbytte	0	-900.000
Opskrivninger 31. december 2015	<u>1.874.375</u>	<u>3.314.890</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>6.249.375</u>	<u>3.939.890</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Netmester A/S	København	75 %
Cludo ApS	København	75 %

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	32.000	32.000
Afgang i årets løb	-7.891	0
Kostpris 31. december 2015	<u>24.109</u>	<u>32.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	1.829.430	1.091.171
Korrektion til kapitalandel primo	-8.109.530	0
Kapitaltilførsel	20.683.378	0
Andel af årets resultat	-8.057.857	2.422.470
Udbytte	-1.694.738	-1.684.211
Opskrivninger 31. december 2015	<u>4.650.683</u>	<u>1.829.430</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>4.674.792</u>	<u>1.861.430</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Siteimprove A/S	København	18,24 %
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	500.000	0
Tilgang i årets løb	0	500.000
Kostpris 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	0	0
Årets nedskrivninger	-432.067	0
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>-432.067</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>67.933</u>	<u>500.000</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	5.144.320	4.960.544
Resultatandel	<u>948.671</u>	<u>183.776</u>
	<u>6.092.991</u>	<u>5.144.320</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	4.685.998	4.356.044
Kapitaltilførsel	20.683.378	0
Årets overførte overskud eller underskud	40.791.779	329.954
Regulering til kapitalandel primo	<u>-8.109.530</u>	<u>0</u>
	<u>58.051.625</u>	<u>4.685.998</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	300.000	700.000
Ekstraordinær udbytte	4.000.000	-1.900.000
Udloddet udbytte	-4.300.000	1.200.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>300.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>300.000</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet hæfter solidarisk med selvskyldnerkaution for Netmester A/S' bankengagement op til t.kr. 500.		
11. Eventualposter		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		