



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

WIRTEK A/S
NIELS JERNES VEJ 10, 9220 AALBORG ØST
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. april 2020

Jens Uggerhøj

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7-8
Ledelsesberetning.....	9-11
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Wirtek A/S Niels Jernes Vej 10 9220 Aalborg Øst
	CVR-nr.: 26 04 22 32 Stiftet: 15. maj 2001 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kent Mousten Sørensen, formand Jens Uggerhøj Michael Aaen
Direktion	Michael Aaen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Datterselskaber	Wirtek SRL, Rumænien Software-Pro ApS, Danmark Koncernregnskabet omfatter Wirtek A/S samt datterselskaberne Wirtek SRL og Software-Pro ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Wirtek A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Aalborg, den 6. marts 2020

Direktion:

Michael Aaen

Bestyrelse:

Kent Moustén Sørensen
Formand

Jens Uggerhøj

Michael Aaen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Wirtek A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Wirtek A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 6. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26734

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	23.216	20.405	14.530	12.900	11.837
Driftsresultat.....	1.393	1.352	835	503	629
Finansielle poster, netto.....	-50	1	-18	12	17
Årets resultat før skat.....	1.343	1.353	817	515	646
Årets resultat.....	1.511	1.005	756	481	623
Balance					
Balancesum.....	8.081	6.840	4.871	4.353	3.629
Egenkapital.....	3.706	2.979	2.421	2.287	1.808
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	1.249	1.981	347	906	868
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-198	-691	-119	-286	-552
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-759	-465	-617	0	-618
Pengestrømme i alt.....	291	825	-389	620	-302
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-160	-182	-55	-116	-130
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	70	61	53	47	50
Nøgletal					
Overskudsgrad.....	6,0	6,6	5,7	3,9	5,3
Likviditetsgrad.....	174,2	158,7	189,8	190,0	170,3
Soliditetsgrad.....	45,9	43,6	49,7	52,5	49,8
Egenkapitalforrentning.....	45,2	37,2	32,1	23,5	34,5
Resultat pr. aktie, EPS	0,22	0,15	0,11	0,07	0,09
Indeks for nettoomsætning.....	196	172	123	109	100

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Resultat pr. aktie, EPS	$\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitligt antal aktier}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Sammendrag

Wirtek fortsætter de foregående års vækst i omsætning og resultat efter skat med tocifrede stigninger. Wirteks likviditet udvikler sig på samme måde positivt i takt med fremgangen i omsætning og resultat efter skat.

Bestyrelsen for Wirtek foreslår derfor et forøget udbytte ifh. til de foregående år, svarende til et direkte afkast på 2,2 % målt i forhold til aktiens slutkurs ultimo 2019.

Koncernens forventninger for 2020 er fortsat tocifret vækst i omsætning og resultat og en heraf forøget likviditet. Forventningerne til 2020 inkluderer en fremgang i omsætningen på 12 - 21 % og en forøgelse af resultat før skat på 15 - 30 %.

Koncernens hovedaktiviteter

Wirtek er et konsulent- og udviklingshus som leverer outsourcing af softwareudvikling og produkttest til en række kunder i Danmark og i udlandet. Vores nearshore udviklings- og testcentre i Rumænien leverer fleksible ydelser af høj kvalitet til konkurrencedygtige priser. Vores kompetencer spænder bredt fra webbaserede løsninger og portaler til indlejrede systemer og mobile løsninger.

Wirtek fokuserer på at opbygge og investerer i langvarige kundepartnerskaber, hvilket understreges af, at mange af koncernens faste kunder har været kunder i mange år. Heraf flere i over 10 år.

Wirtek koncernen består af moderselskabet Wirtek A/S med hovedsæde i Aalborg, Danmark og de to 100% ejede datterselskaber Wirtek SRL i Rumænien og Software-Pro ApS i Aalborg, Danmark.

Wirteks økonomiske udvikling er ikke afhængig af større enkeltkunder. Dette forventes heller ikke at være tilfældet i de kommende år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Wirtek har i 2019 opnået en omsætningsvækst på 14 % med en omsætning, der ligger midt i det udmeldte omsætningsmål for 2019. Resultat før skat er på sidste års niveau og ligger ligeledes i midten af det udmeldte mål. Likviditeten er samtidig styrket i 2019.

Ledelsen er tilfreds med udviklingen, der både afspejler årets investeringer i salg og marketing, men også en tocifret vækst i både omsætning og resultat efter skat i forhold til regnskabsåret 2018.

Væsentlige økonomiske resultater for 2019

- Koncernen realiserede i 2019 en omsætning på 23.216 tkr., svarende til en vækst på 14 % i forhold til regnskabsåret 2018. Omsætningen ligger i midten af det udmeldte interval på 22 til 25 mio. kr.
- Resultat før skat for 2019 blev 1.343 tkr., hvilket er på linje med resultatet for 2018 og i midten af det udmeldte interval på 1,2 til 1,6 mio. kr.
- Resultat efter skat for 2019 blev 1.511 tkr., en stigning på 50 % i forhold til 2018. EPS (resultat pr. aktie) for 2019 ligger på 0,22 kr.
- På koncernniveau havde selskabet likvide midler på 2.358 tkr., en forbedring på 14 % i forhold til 2018. Likviditeten er god og forventes fortsat at udvikle sig positivt i de kommende år. På den baggrund vil ledelsen på den ordinære generalforsamling i 2020 foreslå udbetaling af udbytte på 0,16 kr. pr. aktie med en pålydende værdi på 0,15 kr., en forøgelse på 45 % i forhold til 2018. Den foreslåede udbyttebetaling på 0,16 kr. svarer til en udbytteprocent på 2,2% i forhold til slutkursen på 7,25 kr. for Wirtek's aktier ultimo 2019.
- Efter indregning af ledelsens anbefaling af udbyttebetaling for 2019 er selskabets egenkapital steget fra 2.979 tkr. ultimo 2018 til 3.706 tkr. ultimo 2019. Soliditeten er ultimo 2019 på 46 %.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Væsentlige aktiviteter og hændelser i 2019

- Omsætningsvæksten i 2019 blev opnået gennem kombineret vækst hos eksisterende kunder samt tilgang af en række nye kunder. 71 % af Wirtek's omsætning stammer fra danske kunder, mens 29 % af omsætningen kommer fra kunder i Holland og USA.
- Wirtek har i 2019 investeret i øget salgskapacitet for at fastholde de seneste års tocifrede vækstrater også i de kommende år.
- For at håndtere den fortsatte vækst har Wirtek medio 2019 udvidet kapaciteten i de rumænske udviklings- og testcentre.
- Wirtek aktien udviste en stigning på 22 % i 2019. Over de seneste 3 år er aktien steget med 462 % i en periode med gennemsnitlig årlig omsætningsvækst på 22 % og gennemsnitlig årlig vækst i resultat før skat på 38 %.

Forventninger til fremtiden

De foretagne investeringer i 2019 i bl.a. øget salgskapacitet forventes at bidrage positivt til både omsætning og resultat i 2020. Omsætningen for 2020 forventes at ligge mellem 26,0 mio. kr. og 28,0 mio. kr., en vækst på 12 % til 21 % i forhold til 2019. Resultat før skat for 2020 forventes at ligge i intervallet 1,55 mio. kr. til 1,75 mio. kr., en vækst på 15 % til 30% i forhold til 2019. Likviditetsberedskabet i Wirtek koncernen forventes fortsat at blive styrket gennem driften i løbet af 2020.

Ledelsen har et mål om, at Wirtek skal være en stabil vækstaktie, som tilgodeser selskabets investorer med både høj udbyttebetaling og stigende aktiekurs. Ledelsens mål er udbetaling af udbytte på minimum 2 % af ultimo aktiekursen for året - dog udbetales maksimalt 75 % af årets resultat efter skat som udbytte, således at selskabets egenkapital fortsat styrkes år for år.

Som led i øget investorpleje og et forøget indblik i koncernens økonomiske udvikling har ledelsen besluttet at overgå fra halvårsrapportering til kvartalsrapportering fra 2020. Selskabet har herudover fra februar 2020 indgået en likviditetsstilleraftale med Lago Kapital. For årets første 2 måneder er der handlet Wirtek aktier svarende til 55 % af den totale volumen for hele 2019.

For at reducere omkostninger, og dermed yderligere øge profitabiliteten i koncernen, har ledelsen besluttet at fusionere det 100% ejede datterselskabet Software-Pro ApS med moderselskabet Wirtek A/S i løbet af 1. halvår 2020.

Som et led i fastholdelse af Wirtek's dygtige medarbejdere og tiltrækning af nye talenter, der skal sikre den fremtidige vækst i selskabet, fortsætter ledelsen implementeringen af det warrantsprogram, der blev etableret i løbet af foråret 2018.

Risikoforhold

Særlige risici

En væsentlig driftsrisiko er knyttet til Wirtek's evne til løbende at tilpasse koncernen til et konkurrencepræget marked. Wirtek har formået gennem en skarp profil at skabe profitabel vækst og selskabet vil fastholde en skarp profil mod markedet og derved minimere den markedsmæssige risiko. Wirtek har ikke betydelige storkundeafhængigheder.

LEDELSESBERETNING

Risikoforhold (fortsat)

Finansielle risici, herunder valutarisici

Wirtek er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.

Wirtek's finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne normale driftsmæssige finansielle risici.

Det finansielle beredskab vurderes at være tilstrækkeligt til at understøtte de kommende års planlagte vækst og selskabets ledelse vurderer løbende det finansielle beredskab.

Den lokale rumænske valuta RON har gennem årene udvist svingninger i forhold til DKK. Gennem 2019 har den rumænske RON haft beherskede udsving på ca. 2 %.

Skattemæssige risici

Wirtek's rumænske datterselskab Wirtek SRL blev i 2018 udtaget af de rumænske skattemyndigheder til kontrol af transfer pricing mellem Wirtek SRL og Wirtek A/S for perioden 2012 - 2016 og blev i den forbindelse pålagt en ekstraordinær transfer pricing skat. Wirtek har en veldokumenteret samhandel mellem det danske moderselskab og det rumænske datterselskab og har løbende betalt lokal rumænsk skat af overskuddet i Wirtek SRL. Ledelsen er derfor helt uenig i de rumænske skattemyndigheders beslutning, men har dog valgt at acceptere den ekstraordinære rumænske skattebetaling af omkostningsmæssige årsager.

Wirtek har stort fokus på at sikre, at samhandlen mellem det danske moderselskab og det rumænske datterselskab sker på markedsmæssige vilkår.

Kreditrisici

Wirtek har fokus på at sikre korte kredittider til selskabets kunder for at sikre god likviditet samt reduktion af kreditrisikoen. Selskabet har implementeret en fast procedure til opfølgning på forfaldne debitorer.

Videnressourcer

Wirtek er afhængig af at kunne tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere i såvel Danmark som Rumænien for at kunne imødekomme kundernes krav om levering af de rette kompetencer. Wirtek arbejder løbende på at kunne tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere i Rumænien og har styrket HR indsatsen markant i de seneste år. Hovedparten af selskabets rekruttering sker nu uden behov for at trække på eksterne ressourcer såsom headhuntere.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold udover ovennævnte, som ændrer vurderingen af årsregnskabet.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 kr.	2018 tkr.	2019 kr.	2018 tkr.
NETTOOMSÆTNING.....		23.215.929	20.405	22.386.171	18.920
Andre driftsindtægter.....		136.117	240	136.117	240
Eksterne omkostninger.....		-9.217.089	-9.306	-19.337.380	-16.323
BRUTTORESULTAT.....		14.134.957	11.339	3.184.908	2.837
Personaleomkostninger.....	1	-12.345.487	-9.768	-2.330.053	-1.891
Af- og nedskrivninger.....		-396.509	-219	-12.752	-54
DRIFTSRESULTAT		1.392.961	1.352	842.103	892
Resultat af kapitalandele i datter- og ass. virksomheder.....		0	0	416.920	112
Andre finansielle indtægter.....		3.156	41	4.297	41
Andre finansielle omkostninger.....		-52.760	-40	-51.505	-40
RESULTAT FØR SKAT.....		1.343.357	1.353	1.211.815	1.005
Skat af årets resultat.....	2	167.920	-348	299.462	0
ÅRETS RESULTAT		1.511.277	1.005	1.511.277	1.005
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.104.386	759	1.104.386	759
Overført resultat.....		406.891	246	406.891	246
I ALT.....		1.511.277	1.005	1.511.277	1.005

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 kr.	2018 tkr.	2019 kr.	2018 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter...		0	0	0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		619	3	0	0
Goodwill.....		200.000	453	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	200.619	456	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		177.705	163	7.438	21
Materielle anlægsaktiver.....	4	177.705	163	7.438	21
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	1.732.092	1.340
Lejedespositum og andre tilgode- havender.....		130.052	94	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	130.052	94	1.732.092	1.340
ANLÆGSAKTIVER.....		508.376	713	1.739.530	1.361
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.281.559	2.980	3.278.937	2.482
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		77.940	0	77.940	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	54.147	0
Udskudt skatteaktiv.....	6	800.000	500	800.000	500
Andre tilgodehavender.....		881.813	410	10.500	11
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	2	0	2
Periodeafgrænsningsposter.....		173.311	169	0	0
Tilgodehavender.....		5.214.623	4.061	4.221.524	2.995
Likvider.....		2.357.682	2.066	1.897.674	1.838
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.572.305	6.127	6.119.198	4.833
AKTIVER.....		8.080.681	6.840	7.858.728	6.194

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 kr.	2018 tkr.	2019 kr.	2018 tkr.
Selskabskapital.....	7	1.035.362	1.035	1.035.362	1.035
Overført overskud.....		1.565.978	1.185	1.565.978	1.185
Forslag til udbytte.....		1.104.386	759	1.104.386	759
EGENKAPITAL.....		3.705.726	2.979	3.705.726	2.979
Anden gæld.....		27.564	0	20.496	0
Langfristede gældsforpligtelser...	8	27.564	0	20.496	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		765.006	1.185	372.980	449
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	1.560.936	921
Anden gæld.....		3.582.385	2.676	2.198.590	1.845
Kortfristede gældsforpligtelser....		4.347.391	3.861	4.132.506	3.215
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.374.955	3.861	4.153.002	3.215
PASSIVER.....		8.080.681	6.840	7.858.728	6.194
 Eventualposter mv.	9				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	1.035.362	1.184.805	759.265	2.979.432
Betalt udbytte.....			-759.265	-759.265
Valutakursreguleringer.....		-25.718		-25.718
Forslag til resultatdisponering.....		406.891	1.104.386	1.511.277
Egenkapital 31. december 2019.....	1.035.362	1.565.978	1.104.386	3.705.726

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	1.035.362	1.184.805	759.265	2.979.432
Betalt udbytte.....			-759.265	-759.265
Valutakursreguleringer.....		-25.718		-25.718
Forslag til resultatdisponering.....		406.891	1.104.386	1.511.277
Egenkapital 31. december 2019.....	1.035.362	1.565.978	1.104.386	3.705.726

Jf. note 1 har selskabet udstedt warrants til medarbejdere, der, under visse betingelser, kan nytegne 650.000 aktier, svarende til i alt nom. 97.500 kr. Frem til 30. april 2020 kan der udstedes yderligere 350.000 aktier, svarende til i alt nom. 52.500 kr.

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2019 kr.	2018 tkr.	2019 kr.	2018 tkr.
Årets resultat	1.511.277	1.005	1.511.277	1.005
Årets afskrivninger tilbageført.....	396.509	220	12.752	54
Valutakursregulering pengestrømme.....	-7.437	1	0	0
Resultat af datterselskaber.....	0	0	-416.920	-113
Skat af årets resultat tilbageført.....	-167.920	348	-299.462	0
Øvrige reguleringer.....	1.046	-8	0	0
Betalt selskabsskat.....	-124.483	-349	0	-1
Ændring i tilgodehavender.....	-1.591.662	-472	-926.403	57
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	1.231.363	1.236	937.540	836
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	1.248.693	1.981	818.784	1.838
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-2	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-159.604	-182	0	-26
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-38.849	-1.037	0	-1.037
Likvide beholdninger overtagelse Software-Pro ApS.....	0	530	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-198.453	-691	0	-1.063
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-759.265	-621	-759.265	-621
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	156	0	606
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-759.265	-465	-759.265	-15
ÆNDRING I LIKVIDER.....	290.975	825	59.519	760
Likvider 1. januar.....	2.066.707	1.242	1.838.155	1.078
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	2.357.682	2.067	1.897.674	1.838
Likvider 31. december specificeres således: Likvider.....	2.357.682	2.067	1.897.674	1.838
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	2.357.682	2.067	1.897.674	1.838

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2019 kr.	2018 tkr.	2019 kr.	2018 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:					
Koncernen: 70 (2018: 61)					
Moderselskabet: 2 (2018: 1)					
Løn og gager.....	9.953.235	7.950	2.126.069	1.818	
Pensioner.....	2.188.036	1.742	3.724	2	
Andre omkostninger til social sikring.....	6.315	6	3.763	2	
Andre personaleomkostninger.....	197.901	70	196.497	69	
	12.345.487	9.768	2.330.053	1.891	

Ledelsen har frem til 30. april 2020 bemyndigelse til at forhøje selskabskapitalen med nom. 450.000 kr., uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. Kapitalforhøjelsen skal ske til markedskurs.

Ledelsen har frem til 30. april 2020 bemyndigelse til at udstede 1.000.000 nye tegningsoptioner og efterfølgende kapitalforhøjelse ved udnyttelse heraf, svarende til i alt nom. 150.000 kr. Tegningsoptionerne kan udstedes i forbindelse med en generel medarbejderordning, hvilket kan ske til under markedskurs eller vederlagsfrit.

I 2018 og 2019 er der tildelt i alt 650.000 aktier svarende til i alt nom. 97.500 kr., der, betinget af visse forudsætninger, kan udnyttes af medarbejdere til nytegning til kurs 3,87/6,10. Kursen svarer til den vægtede gennemsnitlige børskurs i perioden 1. januar til 13. april 2018 og 1. januar til 30. april 2019.

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2019 kr.	2018 tkr.	2019 kr.	2018 tkr.	
Skat af årets resultat					2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	131.542	88	0	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	538	260	538	0	
Regulering af udskudt skat.....	-300.000	0	-300.000	0	
	-167.920	348	-299.462	0	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

3

	Koncernen		
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Kostpris 1. januar 2019.....	272.337	165.902	502.840
Valutakursregulering til ultimokurs.....	0	-4.082	0
Kostpris 31. december 2019.....	272.337	161.820	502.840
Afskrivninger 1. januar 2019.....	272.337	163.293	50.284
Valutakursregulering til ultimokurs.....	0	-4.018	0
Nedskrivning.....	0	0	202.272
Årets afskrivninger	0	1.926	50.284
Afskrivninger 31. december 2019.....	272.337	161.201	302.840
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	0	619	200.000

Koncernens udviklingsprojekter vedrører udvikling af standard software, der anvendes ved udførelse af kundespecifikke opgaver.

	Moder- selskabet
	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2019.....	272.337
Kostpris 31. december 2019.....	272.337
Afskrivninger 1. januar 2019.....	272.337
Afskrivninger 31. december 2019.....	272.337
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	0

Selskabets udviklingsprojekter vedrører udvikling af standard software, der anvendes til udførelse af kundespecifikke opgaver.

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

4

	<u>Koncernen</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019.....	429.729
Valutakursregulering.....	-7.984
Tilgang.....	159.604
Kostpris 31. december 2019.....	581.349
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	267.051
Valutakursregulering.....	-4.479
Årets afskrivninger	141.072
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	403.644
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	177.705
	<u>Moder-</u>
	<u>selskabet</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019.....	105.207
Kostpris 31. december 2019.....	105.207
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	85.017
Årets afskrivninger	12.752
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	97.769
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	7.438

Finansielle anlægsaktiver

5

	<u>Koncernen</u>
	Lejededpositum og andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2019.....	93.504
Valutakursregulering.....	-2.301
Tilgang.....	38.849
Kostpris 31. december 2019.....	130.052
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	130.052

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

5

	Moder- selskabet
	<u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u>
Kostpris 1. januar 2019.....	3.149.440
Valutakursregulering.....	-63.040
Kostpris 31. december 2019.....	3.086.400
Opskrivninger 1. januar 2019.....	-1.808.550
Valutakursregulering.....	37.322
Årets resultat	416.920
Opskrivninger 31. december 2019.....	-1.354.308
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	1.732.092

Udskudt skatteaktiv

6

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	tkr.	kr.	tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	500.000	500	500.000	500
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	300.000	0	300.000	0
Udskudt skatteaktiv 31. december.	800.000	500	800.000	500

På baggrund af forventningerne til et positivt driftsresultat før skat i moderselskabet i de kommende 3-5 år, har selskabets ledelse vurderet en værdi af selskabets skatteaktiv til 800 tkr.

	2019	2018
	kr.	tkr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier 2012, 6.402.412 stk. a nom. 0,00 kr.....	960.362	960
Kapitalforhøjelse 2014, 500.000 stk. a nom. 0,15 kr.....	75.000	75
	1.035.362	1.035

7

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

8

	Koncernen				
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Feriepengeindefrysning.....	27.564	0	27.564	0	0
	27.564	0	27.564	0	0
	Moderselskabet				
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Feriepengeindefrysning.....	20.496	0	20.496	0	0
	20.496	0	20.496	0	0

Eventualposter mv.

9

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

10

Til sikkerhed for trækingsret hos Jutlander Bank på 1.971 tkr. har selskabet givet fordringspant på 2.000 tkr. Der er pr. 31. december 2019 et indestående.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Wirtek 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Wirtek A/S samt dattervirksomheder, hvori Wirtek A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld, tilgodehavender og transaktioner i fremmed valuta 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 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 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

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

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.