

TLGL Holding ApS

Sofiendalsvej 5, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 40 28 52 45

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.11.20

Troels Severinsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17 - 18
Koncernens pengestrømsopgørelse	19
Noter	20 - 36

Selskabet

TLGL Holding ApS
Sofiendalsvej 5
9200 Aalborg SV
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 40 28 52 45
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Troels Severinsen

Bestyrelse

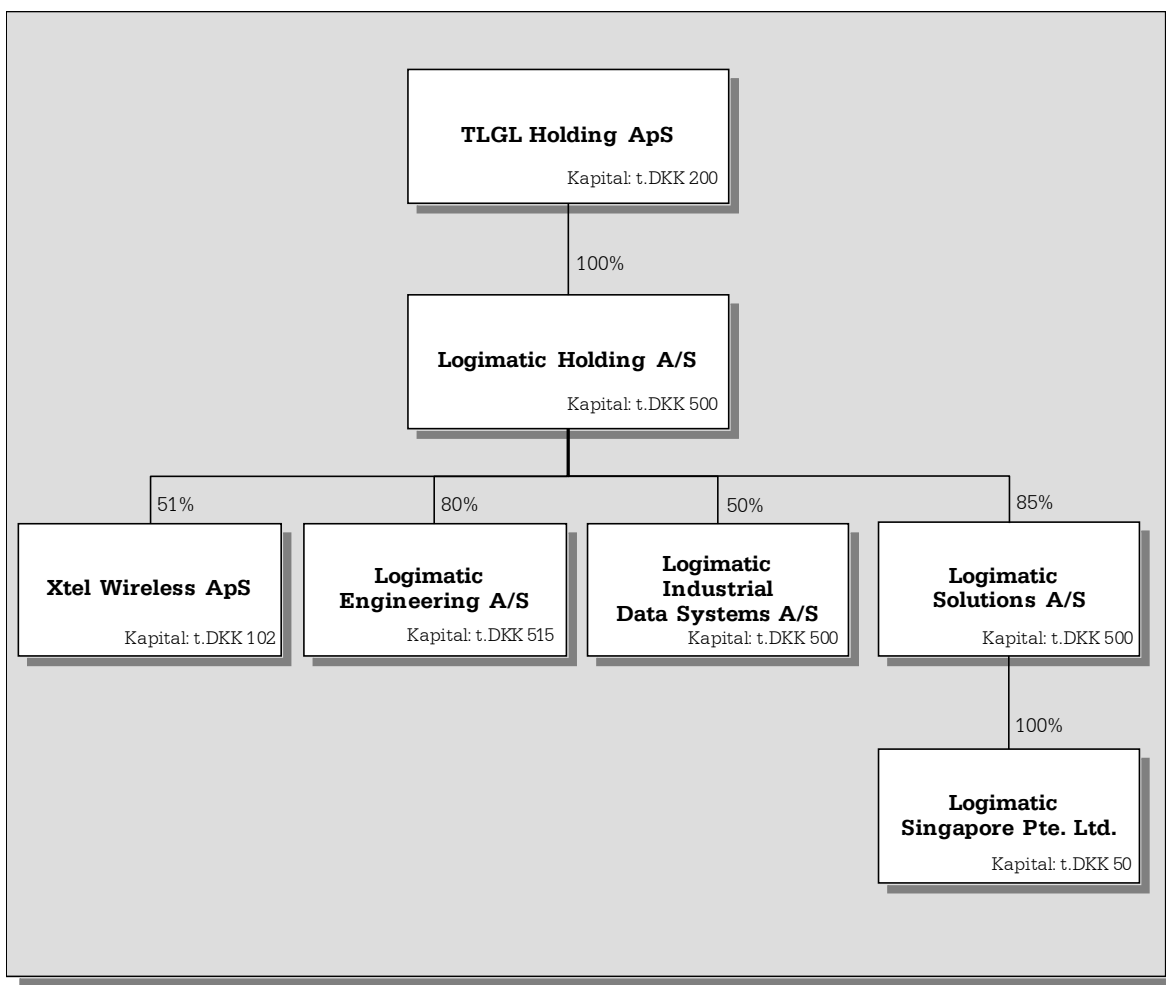
Grimur Lund, formand
Troels Severinsen
Lars Riisberg
Lars R. Børglum

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 for TLGL Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10. november 2020

Direktionen

Troels Severinsen

Bestyrelsen

Grimur Lund
Formand

Troels Severinsen

Lars Riisberg

Lars R. Børglum

Til kapitalejeren i TLGL Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TLGL Holding ApS for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. 30.06.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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 og 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 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 for 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 og 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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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 eller 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 10. november 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10873

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>		
Bruttoresultat	94.093	83.321
Resultat af primær drift	12.201	6.357
Finansielle poster i alt	-60	60
Årets resultat	9.736	4.714
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	81.480	62.685
Investeringer i materielle anlægsaktiver	783	310
Egenkapital	31.528	24.671
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	17.007	7.927
Investeringer	-5.698	-815
Finansiering	2.523	-6.583
Årets pengestrømme	13.832	529

Nøgletal

	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	35%	19%
<i>Soliditet</i>		
Egenkapitalandel	39%	39%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Idet der hermed aflægges koncern- og årsrapport for selskabet, skal der oplyses følgende:

- TLGL Holding ApS (moderselskabet), er administrativt moderselskab for koncernen og besidder samtlige kapitalandele i Logimatic Holding A/S.
- Logimatic Holding A/S, varetager de overordnede strategiske beslutninger og tiltag samt de administrative opgaver for driftsselskaberne.
- Logimatic Engineering A/S, som tilbyder ingeniørydelser i forbindelse med automation samt elektriske og maskinelle installationer indenfor den maritime og industrielle sektor. Opgaverne varierer mellem konstruktion, projektering, programmering, vedligehold, supervision, test og idriftsættelse. Derudover arbejdes der som systemintegrator med levering af automationsløsninger til både maritime og industrielle applikationer.
- Logimatic Industrial Data Systems A/S, som produktudvikler, sælger og supporterer LOGIA WMS - et komplet Warehouse Management og Warehouse Control System til lager- og distributionsvirksomheder indenfor detail- og fødevarerektoren og indenfor industri og handel.
- Logimatic Solutions A/S tilbyder kundespecifikke IT-løsninger til både den private og den offentlige sektor. Særlig ekspertise er opbygget i forbindelse med salg, udvikling og support af vedligeholdelsessystemerne SERTICA og Inextia, logistiksystemet RENOMATIC til renovationssektoren samt FotoDok til håndværkere og entreprenører.
- Xtel Wireless ApS tilbyder ydelser indenfor udvikling, design, konstruktion og produktion af mobile og trådløse teknologikomponenter indenfor Internet of Things.
- Logimatic Singapore Pte. Ltd yder salgsassistance og konsulentytelser til Logimatic Solutions A/S.

Logimatic Gruppens mission er at integrere viden med den bedst egnede teknologi, for på denne måde at kunne tilbyde kundekredsen den mest optimale ydelse eller det mest optimale softwareprodukt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for Logimatic Gruppen for 2019/20 udgør 6,9 mio. DKK. Resultatet af primær drift svarer til det forventede, hvorfor ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I årets resultat er indeholdt bonus til medarbejdere i overensstemmelse med gældende incitamentsprogram.

Koncernens balance udgør 81,5 mio. DKK og egenkapitalen pr. 30.06.20 udgør 31,5 mio. DKK svarende til en soliditet på 39%.

Logimatic Engineering A/S, Logimatic Industrial Data Systems A/S og Logimatic Solutions A/S' resultater opfylder alle forventningerne til 2019/20.

Xtel Wireless ApS' aktivitetsniveau og resultat anses ikke som tilfredsstillende, men skal tages som et udtryk for den investering der er foretaget i IoT platformen MovIoT. Udviklingen af denne platform har været mere omfattende end estimeret, men har også vist større muligheder end først antaget. Det forventes at denne platform (MoVIoT), der er færdigudviklet ultimo året i betragtelig grad vil øge omsætningen og skabe positive resultater i årene fremover.

Logimatic Gruppen beskæftiger ved regnskabsårets afslutning 118 medarbejdere eksklusiv fremmed assistance.

Koncernens og moderselskabets økonomiske stilling og resultat af koncernens drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2019/20, balance pr. 30.06.20 samt pengestrømsopgørelse for 2019/20.

Forventet udvikling

Med en forventning om en positiv udvikling på det globale marked er der budgetteret med højere omsætning og resultat for det kommende regnskabsår.

Videnressourcer

Logimatic Gruppens mission er at integrere viden og teknologi, hvorfor medarbejdernes kompetence og know how er helt afgørende for driftsselskabernes eksistensgrundlag og konkurrenceevne.

Logimatic Gruppen betragter således medarbejderne med deres erfaring og kompetencer som virksomhedernes vigtigste ressource.

Medarbejderstaben består af en passende blanding af ingeniører, dataloger, datamatikere og teknikere med kvalificeret teoretisk uddannelse såvel som praktisk erfaring i forbindelse med virksomhedernes nicheydelser og produkter.

Logimatic Gruppens ydelser gennemføres med tidssvarende anvendelse af IT-værktøjer og i overensstemmelse med et fælles ISO 9001 certificeret kvalitetssystem. Detaljeret planlægning og projektledelse er afgørende faktorer i det daglige arbejde.

Logimatic Gruppens driftsselskaber opretholder et netværk af tekniske samarbejdspartnere, ligesom en tæt dialog og kontakt er etableret med Aalborg Universitet såvel som andre højere uddannelsesinstitutioner og forskningscentre.

Den nuværende selskabsstruktur gør det muligt at trække på ressourcer på tværs af driftsselskaberne, hvilket giver det enkelte selskab den nødvendige styrke og fleksibilitet i forbindelse med løsningen af større projekter.

Særlige risici

For yderligere at sikre de finansielle risici praktiseres kreditforsikring i alle driftsselskaber.

Eksternt miljø

Koncernen har ingen særlige miljømæssige forhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er gennemført væsentlige udviklingsaktiviteter i forbindelse med opgradering af flere af driftsselskabernes softwareprodukter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets eller koncernens finansielle stilling væsentligt.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK	
	Bruttoresultat	94.092.766	83.321.209	-58.875	-55.750
1	Personaleomkostninger	-78.351.105	-73.749.551	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	15.741.661	9.571.658	-58.875	-55.750
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.459.992	-3.214.529	0	0
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-80.768	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	12.200.901	6.357.129	-58.875	-55.750
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.926.102	4.147.166
3	Andre finansielle indtægter	196.159	412.588	68.489	69.002
4	Andre finansielle omkostninger	-256.528	-352.627	-69	-237
	Finansielle poster i alt	-60.369	59.961	6.994.522	4.215.931
	Resultat før skat	12.140.532	6.417.090	6.935.647	4.160.181
	Skat af årets resultat	-2.404.454	-1.703.369	-2.079	-9.658
	Årets resultat	9.736.078	4.713.721	6.933.568	4.150.523
5	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	6.670.250	4.126.022	0	0
	Erhvervede rettigheder	1.220.751	407.336	0	0
	Goodwill	6.749.247	8.089.154	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	14.640.248	12.622.512	0	0
	Indretning af lejede lokaler	98.765	126.869	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.039.961	737.079	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	1.138.726	863.948	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.073.452	17.011.350
9	Deposita	127.610	148.610	0	0
9	Andre tilgodehavender	624.999	652.549	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	752.609	801.159	23.073.452	17.011.350
	Anlægsaktiver i alt	16.531.583	14.287.619	23.073.452	17.011.350
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.447.187	5.414.220	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.413.192	15.488.465	0	0
	Andre tilgodehavender	4.094.145	3.578.454	3.461.613	3.393.124
11	Periodeafgrænsningsposter	648.971	832.163	0	0
	Tilgodehavender i alt	29.603.495	25.313.302	3.461.613	3.393.124
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.787.213	2.791.923	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	2.787.213	2.791.923	0	0
	Likvide beholdninger	32.557.479	20.291.908	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	64.948.187	48.397.133	3.461.613	3.393.124
	Aktiver i alt	81.479.770	62.684.752	26.535.065	20.404.474

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.20	30.06.19	30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK	DKK	DKK
12	Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	4.875.811	2.419.197	0	0
	Overført resultat	20.434.228	16.842.074	25.310.039	19.261.271
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	884.800	864.000	884.800	864.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	26.394.839	20.325.271	26.394.839	20.325.271
13	Minoritetsinteresser	5.132.721	4.346.039	0	0
	Egenkapital i alt	31.527.560	24.671.310	26.394.839	20.325.271
14	Hensættelser til udskudt skat	4.725.900	2.845.300	0	0
15	Andre hensatte forpligtelser	0	80.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.725.900	2.925.300	0	0
16	Anden gæld	6.513.419	891.990	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.513.419	891.990	0	0
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	582.000	801.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	428.450	1.998.985	8	0
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.233.450	4.187.132	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.476.948	3.919.631	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	92.156	30.750
	Selskabsskat	492.381	1.332.093	18.062	18.453
	Anden gæld	24.251.349	17.415.489	30.000	30.000
17	Periodeafgrænsningsposter	5.248.313	4.541.822	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.712.891	34.196.152	140.226	79.203
	Gældsforpligtelser i alt	45.226.310	35.088.142	140.226	79.203
	Passiver i alt	81.479.770	62.684.752	26.535.065	20.404.474

- 18 Eventualforpligtelser
 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 20 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19					
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	200.000	2.238.924	13.735.824	0	5.323.084
Korrigeret saldo pr. 01.07.18	200.000	2.238.924	13.735.824	0	5.323.084
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.540.243
Overførsler til/fra andre reserver	0	180.273	-180.273	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.286.523	864.000	563.198
Saldo pr. 30.06.19	200.000	2.419.197	16.842.074	864.000	4.346.039
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20					
Saldo pr. 01.07.19	200.000	2.419.197	16.842.074	864.000	4.346.039
Betalt udbytte	0	0	0	-864.000	-2.015.828
Overførsler til/fra andre reserver	0	2.456.614	-2.456.614	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.048.768	884.800	2.802.510
Saldo pr. 30.06.20	200.000	4.875.811	20.434.228	884.800	5.132.721

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser
Modervirksomhed:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19					
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	200.000	0	15.974.748	0	0
Korrigeret saldo pr. 01.07.18	200.000	0	15.974.748	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.286.523	864.000	0
Saldo pr. 30.06.19	200.000	0	19.261.271	864.000	0
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20					
Saldo pr. 01.07.19	200.000	0	19.261.271	864.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-864.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.048.768	884.800	0
Saldo pr. 30.06.20	200.000	0	25.310.039	884.800	0

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	9.736.078	4.713.721
21 Reguleringer	5.838.815	4.937.937
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-4.290.190	2.534.109
Leverandører af varer og tjenesteydelser	557.316	-2.630.721
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	6.588.669	-49.844
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.430.688	9.505.202
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	196.159	412.588
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-256.529	-352.390
Betalt selskabsskat	-1.363.566	-1.638.288
Pengestrømme fra driften	17.006.752	7.927.112
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.969.212	-1.143.826
Køb af materielle anlægsaktiver	-783.296	-309.882
Salg af materielle anlægsaktiver	6.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	48.550	639.199
Pengestrømme fra investeringer	-5.697.958	-814.509
Betalt udbytte	-2.879.824	-5.721.785
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	5.402.429	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-861.031
Pengestrømme fra finansiering	2.522.605	-6.582.816
Årets samlede pengestrømme	13.831.399	529.787
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	20.291.905	0
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	2.791.923	20.555.056
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.998.985	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	34.916.242	21.084.843
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	32.557.479	20.291.905
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	2.787.213	2.791.923
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-428.450	-1.998.985
I alt	34.916.242	21.084.843

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	69.799.550	65.318.968	0	0
Pensioner	5.260.370	4.855.759	0	0
Andre omkostninger til social sikring	690.975	746.522	0	0
Andre personaleomkostninger	2.600.210	2.828.302	0	0
I alt	78.351.105	73.749.551	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	118	107	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.926.102	4.147.166
I alt	0	0	6.926.102	4.147.166

3. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	196.159	412.588	68.489	69.002
I alt	196.159	412.588	68.489	69.002

4. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	256.528	352.627	69	237
I alt	256.528	352.627	69	237

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	884.800	864.000	884.800	864.000
Minoritetsinteresser	2.802.510	563.198	0	0
Overført resultat	6.048.768	3.286.523	6.048.768	3.286.523
I alt	9.736.078	4.713.721	6.933.568	4.150.523

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.19	16.857.470	1.646.230	12.550.052
Tilgang i året	4.374.470	945.742	0
Afgang i året	0	-45.595	-351.000
Kostpris pr. 30.06.20	21.231.940	2.546.377	12.199.052
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-12.731.448	-1.238.894	-4.460.898
Afskrivninger i året	-1.830.242	-132.327	-988.907
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	45.595	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-14.561.690	-1.325.626	-5.449.805
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	6.670.250	1.220.751	6.749.247

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører software systemerne Sertica, Inextia, Renomatic og LOGIA. Alle systemer er i salg og aktivering i året er videreudvikling af primært Sertica. Aktivering sker efter en individuel vurdering af anvendte interne udviklingstimer med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.19	140.544	3.685.856
Tilgang i året	0	783.296
Afgang i året	0	-362.728
Kostpris pr. 30.06.20	140.544	4.106.424
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-13.675	-2.948.777
Afskrivninger i året	-28.104	-480.414
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	362.728
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-41.779	-3.066.463
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	98.765	1.039.961

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.07.19	16.864.184			
Kostpris pr. 30.06.20	16.864.184			
Opskrivninger pr. 01.07.19	147.166			
Årets resultat fra kapitalandele	6.926.102			
Udbytte relateret til kapitalandele	-864.000			
Opskrivninger pr. 30.06.20	6.209.268			
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	23.073.452			
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0			
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Logimatic Holding A/S, Aalborg	100%	23.073.452	6.926.102	23.073.452

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehaver
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.19	148.610	652.549
Tilgang i året	0	5.412
Afgang i året	-21.000	-32.962
Kostpris pr. 30.06.20	127.610	624.999

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	32.105.665	24.622.932	0	0
Acontofaktureringer	-29.891.928	-23.395.844	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.213.737	1.227.088	0	0
Igangværende arbejder	5.447.187	5.414.220	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-3.233.450	-4.187.132	0	0
I alt	2.213.737	1.227.088	0	0

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	648.971	832.163	0	0
I alt	648.971	832.163	0	0

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Anpartskapital	200.000	200.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK

13. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	4.346.039	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	5.323.084	0	0
Betalt udbytte	-2.015.828	-1.540.243	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.802.510	563.198	0	0
I alt	5.132.721	4.346.039	0	0

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.19	2.845.300	0	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	2.816.200	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.880.600	29.100	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.20	4.725.900	2.845.300	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	1.683.500	920.200	0	0
Materielle anlægsaktiver	-50.500	-40.700	0	0
Tilgodehavender	3.711.300	2.584.100	0	0
Skattemæssige underskud	-618.400	-618.300	0	0
I alt	4.725.900	2.845.300	0	0

15. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.07.19	80.000
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	-80.000
Forpligtelser pr. 30.06.20	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK

15. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	80.000	0	0
I alt	0	80.000	0	0

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.20	Gæld i alt 30.06.19
Koncern:				
Anden gæld	582.000	0	7.095.419	1.692.990
I alt	582.000	0	7.095.419	1.692.990

17. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalinger fra kunder	5.248.313	4.541.822	0	0
I alt	5.248.313	4.541.822	0	0

18. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på op til 18 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 183, i alt t.DKK 3.286.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 8 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 13, i alt t.DKK 103.

Garantiforpligtelser

Gennem pengeinstitutter er der i koncernen stillet arbejdsgarantier overfor 3. mand med i alt t.DKK 47.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på t.DKK 8.500 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpeoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 7.596.

Til sikkerhed for 3. parts mellemværende med pengeinstitut er afgivet selvskyldnerkaution udgørende maksimalt t.DKK 2.250.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

20. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-6.000	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.459.992	3.214.529
Finansielle indtægter	-196.159	-412.588
Finansielle omkostninger	256.528	352.627
Skat af årets resultat	2.404.454	1.703.369
Øvrige reguleringer	-80.000	80.000
I alt	5.838.815	4.937.937

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles som egenkapitaltransaktioner og forskellen mellem vederlag og den regnskabsmæssige værdi allokere til egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkost-

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af integrerede udenlandske enheder omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke monetære post.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med afskrivning af aktivet.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

I nettoomsætning medtages indtægter ved salg af softwarelicenser (systemsalg) efter faktureringsprincippet, mens honorar for rådgivning, tilretninger, implementering og afprøvning m.v. indregnes i takt med arbejdets udførelse. Der foretages fuld reservation for forventede tab, så snart tabene forudses.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver**

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler, operationelle leasingomkostninger og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Erhvervede rettigheder	3 - 5	0
Goodwill	5 - 10	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill afskrives over 5 - 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for TLGL Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.