

# TLGL Holding ApS

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

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 21.12.21

Troels Severinsen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Egenkapitalopgørelse	18
Koncernens pengestrømsopgørelse	19
Noter	20 - 38

---

---

**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**

---

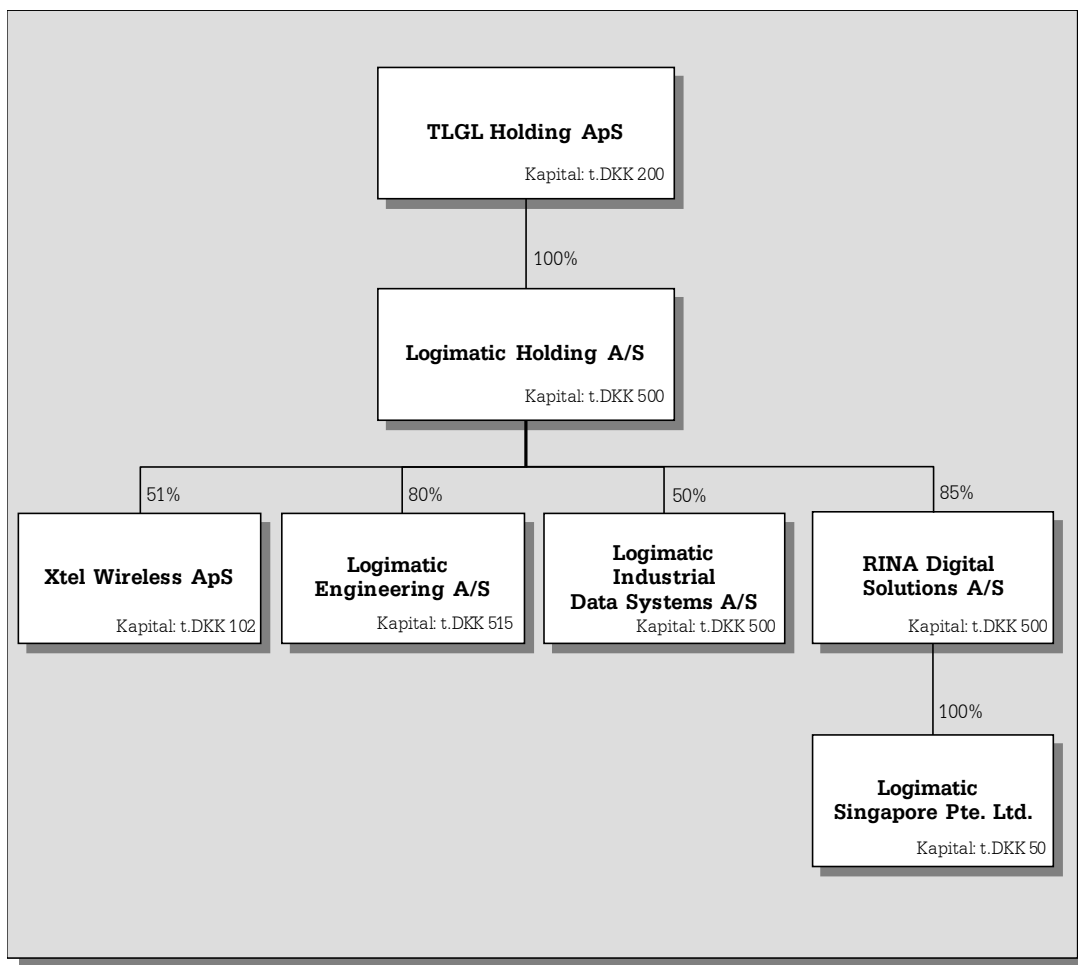
Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord Bank



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 20. december 2021

**Direktionen**

Troels Severinsen

**Bestyrelsen**

Grimur Lund  
Formand

Troels Severinsen

Lars Riisberg

Lars R. Børglum

**Til kapitalejeren i TLGL Holding ApS****Konklusion med forbehold**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TLGL Holding ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, 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, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion med forbehold***Kapitalandel i tilknyttet virksomhed (årsregnskabet)*

Datterselskabet Logimatic Holding A/S har vurderet, at der ikke skal foretages hel eller delvis nedskrivning af ét mellemværende med tilknyttet virksomhed, der pr. 30.06.21 udgør 7,0 mio. DKK. Det har som led i vores revision ikke været muligt at verificere betalingsevnen for den tilknyttede virksomhed, hvorfor det som følge heraf ikke er muligt for os at vurdere om hel eller delvis nedskrivning bør foretages pr. 30.06.21. Det er på denne baggrund ikke muligt for os at vurdere om værdi af indregnet kapitalandel i den tilknyttede virksomhed Logimatic Holding A/S helt eller delvist bør nedskrives med op til 7,0 mio. DKK pr. 30.06.21. Vi modificerer derfor konklusionen som følge af denne begrænsning i vores arbejde.

*Varelagerets tilstedeværelse (koncernregnskab)*

Koncernen har ikke foretaget fysisk optælling af varebeholdningerne der pr. 30.06.21 udgør 1,7 mio. DKK. Beskaffenheden af koncernens lagerregistreringssystemer har ikke gjort det muligt for os at opnå overbevisning om tilstedeværelsen af koncernens varebeholdninger gennem andre revisionshandlinger. Vi modificerer derfor konklusionen som følge af denne begrænsning i vores arbejde.

*Debitortilgodehavender (koncernregnskab)*

Koncernen har vurderet, at der ikke skal foretages hel eller delvis nedskrivning af ét debitortilgodehavende, der pr. 30.06.21 udgør 3,5 mio. DKK. Det har som led i vores revision ikke været muligt at verificere betalingsevnen for denne debitor, hvorfor det som følge heraf ikke er muligt for os at vurdere om hel eller delvis nedskrivning bør foretages pr. 30.06.21. Vi modificerer derfor konklusionen som følge af denne begrænsning i vores arbejde.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

## **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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.



## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 20. december 2021

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Moskov Møller

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne35460

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>			
Bruttoresultat	101.089	94.093	83.321
Resultat af primær drift	13.869	12.201	6.357
Finansielle poster i alt	-29	-60	60
Årets resultat	10.952	9.736	4.714
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	88.147	81.480	62.685
Investeringer i materielle anlægsaktiver	212	783	310
Egenkapital	38.880	31.528	24.671
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrømme fra:			
Driften	2.419	17.007	7.927
Investeringer	-6.645	-5.698	-815
Finansiering	-8.076	2.523	-6.583
Årets pengestrømme	-12.302	13.832	529

**Nøgletal**

	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	31%	35%	19%
<i>Soliditet</i>			
Egenkapitalandel	44%	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.
- RINA Digital Solutions A/S (tidl. 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 RINA Digital 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 2020/21 udgør 8,9 mio. DKK mod 6,9 mio. DKK i foregående år. 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 incitamentsprogram.

Koncernens balance udgør 88,1 mio. DKK og egenkapitalen pr. 30.06.21 udgør 38,9 mio. DKK svarende til en soliditet på 44%.

Logimatic Engineering A/S, Logimatic Industrial Data Systems A/S og RINA Digital Solutions A/S' resultater opfylder alle forventningerne til 2020/21.

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), i betragtelig grad vil øge omsætningen og skabe positive resultater i årene fremover.

Xtel Wireless ApS omtaler i senest aflagte årsrapport væsentlig usikkerhed om fortsat drift, men er på tidspunkt for aflæggelse af nærværende årsrapport i forhandling med eksterne investorer om tilførsel af væsentligt kapitalindskud til brug for kommende års finansiering af drift og investeringer. Der forventes på nuværende tidspunkt en afklaring herom ultimo januar 2022 og det er Xtel Wireless ApS ledelses forventning, at disse forhandlinger falder positivt ud og at der tilføres Xtel Wireless ApS den nødvendige kapital. Årsrapporten for Xtel Wireless ApS aflægges derfor under forudsætning af fortsat drift.

Der er i revisionspåtegning for Xtel Wireless ApS årsrapport 2020/21 modifikation vedrørende debitor-tilgodehavende udgørende 3,5 mio. DKK og varebeholdninger udgørende 1,7 mio. DKK.

Logimatic Holding A/S, der er dattervirksomhed til TLGL Holding ApS har tilgodehavende hos Xtel Wireless ApS, der pr. 30.06.21 udgør 7,0 mio. DKK, hvor der ikke er foretaget hel eller delvis nedskrivning af tilgodehavende.

Logimatic Gruppen beskæftiger ved regnskabsårets afslutning 113 medarbejdere eksklusiv fremmed assistance.

Koncernens og moderselskabets økonomiske stilling og resultat af koncernens drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af resultatopgørelse for 2020/21, balance pr. 30.06.21 samt pengestrømsopgørelse for 2020/21.

### **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, der dog skal vurderes i sammenhæng med nedenfor omtalte afhændelse af datterselskabet RINA Digital Solutions A/S efter statusdagen.

### **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.

### **Finansielle 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 datterselskabet RINA Digital Solutions A/S og dennes datterselskab Logimatic Singapore Pte. Ltd. afhændet med betydelig avance.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets eller koncernens finansielle stilling væsentligt.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK	
	<b>101.088.778</b>	<b>94.092.765</b>	<b>-62.035</b>	<b>-58.876</b>	
	<b>Bruttoresultat</b>				
1	Personaleomkostninger	-82.269.823	-78.351.104	0	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>18.818.955</b>	<b>15.741.661</b>	<b>-62.035</b>	<b>-58.876</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.950.046	-3.459.992	0	0
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	0	-80.768	0	0
	Andre driftsomkostninger	-10.887	0	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>13.858.022</b>	<b>12.200.901</b>	<b>-62.035</b>	<b>-58.876</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.914.120	6.926.103
3	Andre finansielle indtægter	428.105	196.159	170.674	68.489
4	Andre finansielle omkostninger	-457.196	-256.528	-4.041	-69
	<b>Resultat før skat</b>	<b>13.828.931</b>	<b>12.140.532</b>	<b>9.018.718</b>	<b>6.935.647</b>
	Skat af årets resultat	-2.876.999	-2.404.454	-22.835	-2.079
	<b>Årets resultat</b>	<b>10.951.932</b>	<b>9.736.078</b>	<b>8.995.883</b>	<b>6.933.568</b>
5	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	9.617.327	6.670.250	0	0
	Erhvervede rettigheder	1.345.223	1.220.751	0	0
	Goodwill	5.795.440	6.749.247	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	113.957	0	0	0
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.871.947</b>	<b>14.640.248</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Indretning af lejede lokaler	70.661	98.765	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	674.921	1.039.961	0	0
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>745.582</b>	<b>1.138.726</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.102.773	23.073.452
9	Andre tilgodehavender	628.651	752.609	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>628.651</b>	<b>752.609</b>	<b>15.102.773</b>	<b>23.073.452</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.246.180</b>	<b>16.531.583</b>	<b>15.102.773</b>	<b>23.073.452</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.782.344	0	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.782.344</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.049.598	5.447.187	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.782.404	19.413.194	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	186.002	0
	Andre tilgodehavender	20.363.907	4.094.145	19.631.483	3.461.613
11	Periodeafgrænsningsposter	878.995	648.971	0	0
12	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>45.074.904</b>	<b>29.603.497</b>	<b>19.817.485</b>	<b>3.461.613</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.001.438	2.787.213	0	0
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>3.001.438</b>	<b>2.787.213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>20.041.697</b>	<b>32.557.479</b>	<b>3.605</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>69.900.383</b>	<b>64.948.189</b>	<b>19.821.090</b>	<b>3.461.613</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>88.146.563</b>	<b>81.479.772</b>	<b>34.923.863</b>	<b>26.535.065</b>



		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
13	Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	7.561.279	4.875.811	0	0
	Overført resultat	25.840.643	20.434.228	33.401.922	25.310.039
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	904.000	884.800	904.000	884.800
	<b>Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere</b>	<b>34.505.922</b>	<b>26.394.839</b>	<b>34.505.922</b>	<b>26.394.839</b>
14	Minoritetsinteresser	4.374.255	5.132.721	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>38.880.177</b>	<b>31.527.560</b>	<b>34.505.922</b>	<b>26.394.839</b>
15	Hensættelser til udskudt skat	5.444.400	4.725.900	0	0
16	Andre hensatte forpligtelser	300.000	0	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.744.400</b>	<b>4.725.900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17	Anden gæld	1.162.315	6.513.419	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.162.315</b>	<b>6.513.419</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	582.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.885.252	428.450	0	8
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.384.092	3.233.450	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.018.282	4.476.950	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	372.941	92.156
	Selskabsskat	1.947.283	492.381	0	18.062
	Anden gæld	23.916.654	24.251.349	45.000	30.000
18	Periodeafgrænsningsposter	7.208.108	5.248.313	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>42.359.671</b>	<b>38.712.893</b>	<b>417.941</b>	<b>140.226</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>43.521.986</b>	<b>45.226.312</b>	<b>417.941</b>	<b>140.226</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>88.146.563</b>	<b>81.479.772</b>	<b>34.923.863</b>	<b>26.535.065</b>
19	Oplysninger om dagsværdi				
20	Eventualforpligtelser				
21	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
22	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser
Koncern:					
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

Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	200.000	4.875.811	20.434.228	884.800	5.132.721
Betalt udbytte	0	0	0	-884.800	-2.714.515
Overførsler til/fra andre reserver	0	2.685.468	-2.685.468	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.091.883	904.000	1.956.049
Saldo pr. 30.06.21	200.000	7.561.279	25.840.643	904.000	4.374.255

## Modervirksomhed:

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

Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	200.000	0	25.310.039	884.800	0
Betalt udbytte	0	0	0	-884.800	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.091.883	904.000	0
Saldo pr. 30.06.21	200.000	0	33.401.922	904.000	0

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>10.951.932</b>	<b>9.736.078</b>
23 Reguleringer	8.136.291	5.838.815
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.782.344	0
Tilgodehavender	-15.471.410	-4.290.190
Leverandører af varer og tjenesteydelser	541.333	557.316
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	775.743	6.588.669
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>3.151.545</b>	<b>18.430.688</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	431.900	196.159
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-460.991	-256.529
Betalt selskabsskat	-703.596	-1.363.566
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>2.418.858</b>	<b>17.006.752</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.587.314	-4.969.212
Køb af materielle anlægsaktiver	-212.174	-783.296
Salg af materielle anlægsaktiver	30.732	6.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	123.958	48.550
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-6.644.798</b>	<b>-5.697.958</b>
Betalt udbytte	-3.599.315	-2.879.824
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.456.802	-1.570.535
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-5.933.104	5.402.429
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-8.075.617</b>	<b>952.070</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-12.301.557</b>	<b>12.260.864</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	32.557.479	20.291.905
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	2.787.213	2.791.923
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>23.043.135</b>	<b>35.344.692</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.041.697	32.557.479
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	3.001.438	2.787.213
<b>I alt</b>	<b>23.043.135</b>	<b>35.344.692</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	74.341.245	69.799.549	0	0
Pensioner	5.426.087	5.260.370	0	0
Andre omkostninger til social sikring	887.174	690.975	0	0
Andre personaleomkostninger	1.615.317	2.600.210	0	0
I alt	82.269.823	78.351.104	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	113	112	0	0

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.914.120	6.926.103
I alt	0	0	8.914.120	6.926.103

## 3. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	428.105	196.159	170.674	68.489
I alt	428.105	196.159	170.674	68.489

## 4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.795	0
Øvrige finansielle omkostninger	457.196	256.528	246	69
I alt	457.196	256.528	4.041	69

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK

## 5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	904.000	884.800	904.000	884.800
Minoritetsinteresser	1.956.049	2.802.510	0	0
Overført resultat	8.091.883	6.048.768	8.091.883	6.048.768
I alt	10.951.932	9.736.078	8.995.883	6.933.568

## 6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklings- projekter under udførel- se
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.20	21.231.941	2.546.377	12.199.052	0
Tilgang i året	5.815.734	657.623	0	113.957
Kostpris pr. 30.06.21	27.047.675	3.204.000	12.199.052	113.957
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-14.561.690	-1.325.627	-5.449.805	0
Afskrivninger i året	-2.868.658	-533.150	-953.807	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-17.430.348	-1.858.777	-6.403.612	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	9.617.327	1.345.223	5.795.440	113.957

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører softwaresystemerne Sertica, Inextia, Renomatic, LOGIA og MovIoT. Alle systemer er i salg og aktivering i året er primært videreudvikling af systemerne Sertica, LOGIA og MovIoT. 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. 01.07.20	140.544	4.106.424
Tilgang i året	0	212.174
Afgang i året	0	-130.000
Kostpris pr. 30.06.21	140.544	4.188.598
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-41.779	-3.066.463
Afskrivninger i året	-28.104	-566.327
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	119.113
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-69.883	-3.513.677
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	70.661	674.921

**8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder
Kostpris pr. 01.07.20	16.864.184
Kostpris pr. 30.06.21	16.864.184
Opskrivninger pr. 01.07.20	6.209.269
Årets resultat fra kapitalandele	8.914.120
Udbytte relateret til kapitalandele	-16.884.800
Opskrivninger pr. 30.06.21	-1.761.411
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	15.102.773

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Logimatic Holding A/S, Aalborg	100%	15.102.773	8.914.120	15.102.773

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver	
	Deposita	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	127.610	624.999
Tilgang i året	0	3.652
Afgang i året	-127.610	0
Kostpris pr. 30.06.21	0	628.651
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	628.651

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

**10. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	36.098.185	38.330.532	0	0
Acontofaktureringer	-33.432.679	-36.116.795	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	2.665.506	2.213.737	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.049.598	5.447.187	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-2.384.092	-3.233.450	0	0
I alt	2.665.506	2.213.737	0	0

**11. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	878.995	648.971	0	0
I alt	878.995	648.971	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

## 12. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	2.672.654	0	0	0
--	-----------	---	---	---

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser".

## 13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	200.000	200.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

## 14. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	5.132.721	4.346.039	0	0
Betalt udbytte	-2.714.515	-2.015.828	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.956.049	2.802.510	0	0
I alt	4.374.255	5.132.721	0	0



	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

**15. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.07.20	4.725.900	2.845.300	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	718.500	1.880.600	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.21	5.444.400	4.725.900	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	2.403.200	1.683.500	0	0
Materielle anlægsaktiver	-92.200	-50.500	0	0
Tilgodehavender	3.817.800	3.711.300	0	0
Hensatte forpligtelser	-66.000	0	0	0
Skattemæssige underskud	-618.400	-618.400	0	0
I alt	5.444.400	4.725.900	0	0

**16. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Hensat i året	300.000
Forpligtelser pr. 30.06.21	300.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

**16. Andre hensatte forpligtelser** - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	300.000	0	0	0
I alt	300.000	0	0	0

**17. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Koncern:				
Anden gæld	0	0	1.162.315	7.095.419
I alt	0	0	1.162.315	7.095.419

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
<hr/>				

**18. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalinger fra kunder	7.208.108	5.248.313	0	0
I alt	7.208.108	5.248.313	0	0

**19. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.06.21	3.001.438	3.001.438
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	214.225	214.225

## 20. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 195, i alt t.DKK 1.168.

### *Kautionsforpligtelser*

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

### *Garantiforpligtelser*

Gennem pengeinstitutter er der i koncernen stillet arbejdsgarantier overfor 3. mand med i alt t.DKK 161.

Modervirksomhed:

### *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 omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet 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 hjælpestoffer. Den regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør 13,4 mio. DKK.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 22. Nærtstående parter

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

	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>23. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-19.845	-6.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.950.046	3.459.992
Finansielle indtægter	-431.900	-196.159
Finansielle omkostninger	460.991	256.528
Skat af årets resultat	2.876.999	2.404.454
Øvrige reguleringer	300.000	-80.000
I alt	8.136.291	5.838.815

## 24. 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.

**24. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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.

**24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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 omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger 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.

**24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**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:

**24. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	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

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.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For 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.



**24. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**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 eller indirekte 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".

**24. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -*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.

**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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

**24. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**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.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris

**24. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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, som måles efter indre værdis metode, 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 vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for TLGL Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

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 ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

**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 nettorealisationseværdi 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.

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

**24. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.