

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

ÅRSRAPPORT

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2013

Tommy Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Technical Software Engineering T.S.E. A/S Banegårdsgade 2 6440 Augustenborg Telefon: 74471147 Hjemmeside: www.tse.dk CVR-nr.: 12 62 69 32 Stiftet: 1. december 1988 Hjemsted: Augustenborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kjeld Andersen Kaj Frederiksen Tommy Madsen
Direktion	Tommy Madsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S Vingårdsgade 21 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Technical Software Engineering T.S.E. A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Augustenborg, den 14. februar 2013

Direktion

Tommy Madsen

Bestyrelse

Kjeld Andersen

Kaj Frederiksen

Tommy Madsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Technical Software Engineering T.S.E. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Aalborg, den 14. februar 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet betjener nogle af Danmarks største firmaer indenfor udvikling af kundespecifikt programmel.

Herudover udvikles egne produkter i form af bookingsystemer til ferie- og turistbranchen.

Selskabets igangværende udviklingsprojekt, bogført til tkr. 32.584, forventes afsluttet i løbet af 2013.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Technical Software Engineering T.S.E. A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog er der i overensstemmelse med Årsregnskabsloven foretaget regulering af primo egenkapital og sammenligningstal vedrørende indregning af beløb for tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabskabet for Sol og Strand Holding A/S, Ilsigvej 21, 9492 Blokhus, CVR-nummer 18481987.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

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

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

Aktiverede projektsomkostninger værdiansættes i balancen til medgåede direkte omkostninger.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske levetid.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

Småanskaffelser med en kostpris på under 12,3 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

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

Udbytte

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles prioritetsgæld til balancedagens restgæld.

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2012 kr.	2011 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		861.079	1.102.869
Personaleomkostninger.....	1	-1.140.015	-1.374.124
Af- og nedskrivninger.....		-241.297	-213.470
DRIFTSRESULTAT.....		-520.233	-484.725
Andre finansielle indtægter.....	2	0	14
Andre finansielle omkostninger.....	3	-2.568.288	-2.235.153
RESULTAT FØR SKAT.....		-3.088.521	-2.719.864
Skat af årets resultat.....	4	774.957	679.816
ÅRETS RESULTAT.....		-2.313.564	-2.040.048
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-2.313.564	-2.040.048
I ALT.....		-2.313.564	-2.040.048

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		32.583.609	28.560.162
Immaterielle anlægsaktiver.....		32.583.609	28.560.162
Grunde og bygninger.....		1.351.508	1.407.540
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		199.539	123.814
Materielle anlægsaktiver.....		1.551.047	1.531.354
ANLÆGSAKTIVER.....		34.134.656	30.091.516
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		734.519	864.529
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.914.754	1.792.307
Tilgodehavender.....		2.649.273	2.656.836
Likvider.....		38.562	45.541
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.687.835	2.702.377
AKTIVER.....		36.822.491	32.793.893

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-17.202.603	-14.889.039
EGENKAPITAL.....	5	-16.702.603	-14.389.039
Hensættelse til udskudt skat.....		7.178.909	6.039.112
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		7.178.909	6.039.112
Gæld til realkreditinstitutter.....		215.024	255.870
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	215.024	255.870
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	41.000	38.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		75.956	37.594
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		44.936.743	39.568.484
Anden gæld.....		504.343	553.824
Periodeafgrænsningsposter.....		573.119	690.048
Kortfristede gældsforpligtelser.....		46.131.161	40.887.950
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		46.346.185	41.143.820
PASSIVER.....		36.822.491	32.793.893
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2012 kr.	2011 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager	671.667	846.735	
Pensioner	396.117	465.068	
Omkostninger til social sikring	14.469	15.007	
Andre personaleomkostninger	57.762	47.314	
	1.140.015	1.374.124	
 Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter i øvrigt	0	14	
	0	14	
 Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder	2.546.475	2.211.372	
Renteudgifter i øvrigt	21.813	23.781	
	2.568.288	2.235.153	
 Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat	-774.957	-679.816	
	-774.957	-679.816	

Egenkapital 5

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	500.000	-14.473.833	-13.973.833
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl		-415.206	-415.206
Korrigeret egenkapital 1. januar 2012	500.000	-14.889.039	-14.389.039
Forslag til årets resultatdisponering		-2.313.564	-2.313.564
 Egenkapital 31. december 2012	500.000	-17.202.603	-16.702.603

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Selskabskapitalen består af aktier af 1.000 kr. eller multipla heraf.

Langfristede gældsforpligtelser 6

	1/1 2012 gæld i alt	31/12 2012 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter ...	293.870	256.024	41.000	106.000
	293.870	256.024	41.000	106.000

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	7
Som følge af at selskabet er fælles momsregistreret med moderselskabet Sol og Strand Feriehusudlejning A/S hæfter selskabet solidarisk for det sambeskattede selskabs momsafgifter.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
Pantsætninger:	
Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom med bogført værdi 31/12 2012, 1.351.508 kr.	
Pantet omfatter herudover de til ejendommen hørende maskiner.	
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev nom. 100.000 kr. i selskabets driftsmateriel med bogført værdi 31/12 2012, 199.539 kr.	