

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

DANSK P. A. KOMPAGNI APS

Faverland 1B

2600 Glostrup

CVR-nr. 10 61 15 39

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 11 / 6 2019

Sten Adlet Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-14
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	15
Balance pr. 31. december 2018	16-17
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	19
Noter	20-23

Selskab

Dansk P. A. Kompagni ApS
Faverland 1B
2600 Glostrup

CVR-nummer 10 61 15 39

33. regnskabsår

Hjemsted: Ballerup

Direktion

Sten Adlet Jensen

Bent Svejgaard Iversen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Per Kjeldsgaard Jensen, statsautoriseret revisor
Özgür Atan, revisor, cand.merc.aud.

Væsentligste aktiviteter

Dansk P. A. Kompagni ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed ved udførelse af lydproduktion, handel samt udleje af lyd- og elektronisk udstyr og lignende samt investering i forbindelse med en sådan virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 993.012, og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Oplysninger om egne kapitalandele

Selskabet har en beholdning af egne kapitalandele svarende til 500.000 kr. svarende til 33,3% af den samlede virksomhedskapital.

Der har i regnskabsåret været følgende bevægelser i selskabets beholdning af egne kapitalandele:

	Købs-/ salgssum	Antal	Pålydende	Andel af virksomheds- kapitalen
Egne aktier pr. 1/1 2018	400.000	5.000	500.000	33,33%
Erhvervet	0	0	0	0,00%
Afhændet	0	0	0	0,00%
Egne aktier pr. 31/12 2018		5.000	500.000	33,33%

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Dansk P. A. Kompagni ApS.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 31. maj 2019

I direktionen

Sten Adlet Jensen
Direktør

Bent Svejgaard Iversen
Direktør

Til kapitalejerne i Dansk P. A. Kompagni ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk P. A. Kompagni ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Søborg, den 31. maj 2019

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Per Kjeldgaard Jensen

statsautoriseret revisor

mne27824

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af handelsvarer", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer/færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til handelsvarer samt salgs-, lokale-, administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, rentetillæg samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Dansk P.A. Kompagni ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (udlejningsaktiver)	5-8 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som concern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets indtjeningsbidrag reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, andre driftsafledte aktiver, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre driftsafledte gældsforpligtelser.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BRUTTOFORTJENESTE	7.040.070	6.424.286
2 Personaleomkostninger	<u>-3.817.169</u>	<u>-3.018.355</u>
INDTJENINGSBIDRAG	3.222.901	3.405.931
4 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-2.359.843</u>	<u>-2.248.994</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	863.058	1.156.937
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	347.324	622.562
Andre finansielle indtægter	62.757	21.788
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-100.188</u>	<u>-154.618</u>
RESULTAT FØR SKAT	1.172.951	1.646.669
3 Skat af årets resultat	<u>-179.939</u>	<u>-226.218</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>993.012</u></u>	<u><u>1.420.451</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	750.000
Overført resultat	<u>243.012</u>	<u>670.451</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>993.012</u></u>	<u><u>1.420.451</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4,7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.253.631	8.892.354
4,7 Indretning af lejede lokaler	<u>0</u>	<u>0</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>8.253.631</u>	<u>8.892.354</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.025.326	678.002
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	1.064.539	1.200.000
Andre tilgodehavender	<u>184.672</u>	<u>177.177</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.274.537</u>	<u>2.055.179</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>10.528.168</u>	<u>10.947.533</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>0</u>	<u>8.031</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>0</u>	<u>8.031</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.229.481	260.846
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	414.304	431.040
Andre tilgodehavender	322.604	1.170.847
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	220.001	183.264
Periodeafgrænsningsposter	<u>169.176</u>	<u>132.368</u>
TILGODEHAVENDER	<u>2.355.566</u>	<u>2.178.365</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>20.664</u>	<u>778.156</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.376.230</u>	<u>2.964.552</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>12.904.398</u></u>	<u><u>13.912.085</u></u>

Note		31/12 2018	31/12 2017
	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
	Overført resultat	6.179.953	5.686.941
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	750.000
	EGENKAPITAL	8.429.953	7.936.941
3	Hensættelse til udskudt skat	925.604	1.042.687
	HENSATTE FORPLIGTELSER	925.604	1.042.687
	Leasingforpligtelser	464.653	785.840
	Kreditinstitutter	0	1.000.000
5	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	464.653	1.785.840
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	370.627	475.947
	Kreditinstitutter i øvrigt	13.179	1.123
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.386.353	1.500.050
	Gæld til associerede virksomheder	0	227.033
3	Selskabsskat	425.023	448.318
	Anden gæld	624.006	494.146
	Periodeafgrænsningsposter	265.000	0
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	3.084.188	3.146.617
	GÆLDSFORPLIGTELSER	3.548.841	4.932.457
	PASSIVER I ALT	12.904.398	13.912.085
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Kontraktlige forpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	1.500.000	4.766.490	750.000	7.016.490
Udloddet udbytte	0	250.000	-750.000	-500.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>670.451</u>	<u>750.000</u>	<u>1.420.451</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	1.500.000	5.686.941	750.000	7.936.941
Udloddet udbytte	0	250.000	-750.000	-500.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>243.012</u>	<u>750.000</u>	<u>993.012</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u><u>1.500.000</u></u>	<u><u>6.179.953</u></u>	<u><u>750.000</u></u>	<u><u>8.429.953</u></u>

	2018	2017
Årets resultat	993.012	1.420.451
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.359.843	2.248.994
9 Reguleringer	-97.148	-2.180
Ændring i varebeholdninger	8.031	0
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-968.635	890.571
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-113.697	773.669
Andre ændringer i driftskapital	995.998	-1.179.414
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	3.177.404	4.152.091
Renteindbetalinger og lignende	62.757	21.788
Renteudbetalinger og lignende	-100.188	-154.618
Betalt/refunderet selskabsskat	-357.054	-315.511
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	2.782.919	3.703.750
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.381.831	-2.408.539
Salg af materielle anlægsaktiver	975.228	1.389.834
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver	-219.357	-1.822.562
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-1.625.960	-2.841.267
Betaling/optagelse af langfristet gæld i øvrigt	-1.426.507	564.524
Betalt udbytte	-500.000	-500.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-1.926.507	64.524
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	-769.548	927.007
Likvider pr. 1/1 2018	777.033	-149.974
LIKVIDER PR. 31/12 2018	<u>7.485</u>	<u>777.033</u>
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.664	778.156
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-13.179	-1.123
LIKVIDER PR. 31/12 2018	<u>7.485</u>	<u>777.033</u>

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder</u>			
Tuxen AV-Center ApS, Glostrup	66,66%	<u>520.986</u>	<u>1.537.989</u>
I ALT		<u>520.986</u>	<u>1.537.989</u>

2 Personaleomkostninger

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gager og lønninger	3.585.565	2.832.765
Pensioner	159.600	144.200
Andre omkostninger til social sikring	<u>72.004</u>	<u>41.390</u>
I ALT	<u><u>3.817.169</u></u>	<u><u>3.018.355</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 10 mod 8 i sidste regnskabsår.

3 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2017</u>
Skyldig pr. 1/1 2018	448.318	1.042.687	0	0
Betalt vedr. tidligere år	-448.318	0	0	0
Betalt acontoskat	-92.000	0	0	0
Skat af årets resultat	297.022	-117.083	179.939	226.218
Refusion, sambeskatning	<u>220.001</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2018	<u><u>425.023</u></u>	<u><u>925.604</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>179.939</u></u>	<u><u>226.218</u></u>

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (Udlejning)	Indretning af lejede lokaler	I ALT	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	18.990.091	36.512	19.026.603	19.580.871
Tilgang i året	2.381.831	0	2.381.831	2.408.539
Afgang i året	-2.007.447	0	-2.007.447	-2.962.807
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	19.364.475	36.512	19.400.987	19.026.603
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	10.097.737	36.512	10.134.249	9.819.456
Årets afskrivninger	2.359.843	0	2.359.843	2.248.994
Af- og nedskrivn., afgang i året	-1.346.737	0	-1.346.737	-1.934.201
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2018	11.110.843	36.512	11.147.355	10.134.249
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2018	8.253.632	0	8.253.632	8.892.354
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	936.789	0	936.789	1.556.722
Salgspris, afgang	975.228	0	975.228	1.389.834
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-660.710	0	-660.710	-1.028.606
FORTJENESTE/TAB VED SALG	314.518	0	314.518	361.228

5 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Kreditinstitutter	0	1.076.935
Leasingforpligtelser	<u>835.280</u>	<u>1.184.852</u>
I ALT	<u><u>835.280</u></u>	<u><u>2.261.787</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Kreditinstitutter	0	76.935
Leasingforpligtelser	<u>370.627</u>	<u>399.012</u>
I ALT	<u><u>370.627</u></u>	<u><u>475.947</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Kreditinstitutter	0	0
Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Dansk P.A. Kompagni ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. t.kr. 2.500, i selskabets varelager, debitorer, driftsmidler m.v. er til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en huslejekontrakt, hvori der er en 6 måneders opsigelse. Den årlige husleje udgør t.kr. 365.

9 <u>Reguleringer</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-314.518	-361.228
Andre finansielle indtægter	-62.757	-21.788
Øvrige finansielle omkostninger	100.188	154.618
Skat af årets skattepligtige indkomst	297.022	307.054
Regulering af udskudt skat	<u>-117.083</u>	<u>-80.836</u>
I ALT	<u><u>-97.148</u></u>	<u><u>-2.180</u></u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Bent Svejgaard Iversen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-528318602471

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-06-12 10:08:14Z

NEM ID 

Sten Adlet Jensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-833869393338

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-06-12 10:15:33Z

NEM ID 

Per Kjeldsgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-234778668864

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-06-12 10:19:10Z

NEM ID 

Sten Adlet Jensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-833869393338

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-06-12 10:24:28Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: NSD2D-GEQZQ-QPH0F-CWUSG-FBNXG-G2MHY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>