

Gundsø Revision ApS

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
Rytterkær 2, Herringløse, 4000 Roskilde • CVRnr. 76475512

DANSKE
REVISORER

FSK*

NETTEAM CONSULT A/S

Vassingerød Bygade 3
3540 Lyngø

CVR-nr. 26 30 52 68

Årsrapport 1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 11.3.2019

Dirigent: Michael Durup

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsanalyse	16
Noter	17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabsnavn: NETTEAM CONSULT A/S

Adresse: Vassingerød Bygade 3
3540 Lyngø

Direktion: Peter Durup

Bestyrelse: Michael Durup
Finn Baunsgaard
Peter Durup

Revision: Gundsø Revision ApS

Kapitalinteresser: Netteam Technology A/S, 100%
Netteam Service A/S, 100%

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har aflagt årsrapporten for 2018. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Der er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 11. marts 2019

Direktion:

Peter Durup

Bestyrelsen:

Michael Durup

Finn Baunsgaard

Peter Durup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i NETTEAM CONSULT A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Netteam Consult A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsanalyse for koncernen. Koncernregnskabet og Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset at 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(FORTSAT)

- 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er 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 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.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejl-information.

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.

Herringløse, den 11. marts 2019

Gundsø Revision ApS, cvr.nr 76475512

Claus Nielsen HD (R)
Registreret Revisor, mne 1770

Hoved og nøgletal, for koncernen

	Koncern 2018	Koncern 2017	Koncern 2016	Koncern 2015
Tkr.				
Nettoomsætning (ikke oplyst)				
Bruttoresultat	57.732	52.699	43.231	41.716
Resultat af ordinær primær drift	6.703	13.181	1.828	6.039
Resultat af finansielle poster	28	-551	1.774	429
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	0
Årets resultat	5.023	9.703	1.942	4.928
Balancesum	77.657	82.177	72.720	70.845
Investeringer i materielle anlæg	-3.178	5.332	-131	-3.896
Egenkapital	41.817	40.394	34.201	42.082
Pengestrøm fra driftsaktivitet	6.462	3.478	9.270	3.463
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-3.303	9.969	-1.124	-10.940
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.895	-5.946	-8.383	-1.000
Pengestrøm ialt	1.264	7.501	-237	-8.477
I procent				
Overskudsgrad (oplyses ikke)				
Soliditetsgrad	54%	49%	47%	59%
Egenkapitalforrentning før skat	12%	24%	6%	12%
Gennemsnitlig antal ansatte	44	37	36	32

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikers forenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Aktivitet

Koncernens væsentligste aktiviteter er salg og service af datakommunikationsprodukter med status af Cisco Guldpartner i Danmark, samt ejendomsbesiddelse.

Usædvanlige forhold

Ingen

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed.

Økonomisk udvikling

Selskabet er stiftet pr. 1.11.2001

Årets resultat udgør kr. 5.022.990

Egenkapitalen pr. 31.12.2018 sammensætter sig således:

Selskabskapital	1.000.000
Overført resultat	21.016.887
Andre reserver	19.800.010
	41.816.897

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtruffet begivenheder, der forrykker billedet af selskabets resultat for året 2018 og den økonomiske stilling pr. 31. december 2018.

Forventet udvikling

Ledelsen ser positivt på fremtiden.

Aktionærforhold

Selskabet er 90% ejet af: Peter Durup, Hillerød

Beholdning af egne aktier udgør 10 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for NETTEAM CONSULT A/S for året 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C- mellemstor virksomhed.

Nøgletal er beregnet ud fra de anførte ultimoværdier anført i oversigt over nøgletal. Der er kun sket beregning af nøgletal for 2015 - 2018 for koncernen.

I Pengestrømsanalyse måles kassebeholdning og frie indlånskonti i pengeinstitut som likvider.

Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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.

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

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden NETTEAM CONSULT A/S samt selskabets kapitalinteresser.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsvise andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunkter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultatopgørelsen

Der anvendes den artsopdelte resultatopgørelse

Bruttofortjeneste/tab

Bruttoresultat omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. (af særlige konkurrencemæssige hensyn er posten indeholdt i posten Bruttofortjeneste)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter varekøb, fremmed arbejdskraft, vederlag mv til ansatte i produktionen, samt øvrige omkostninger som direkte kan henføres til produktionen, herunder afskrivninger på aktiver, som benyttes til produktionen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter vederlag til sælgere, rejse- og repræsentationsomkostninger, reklame og udstillingsudgifter.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag m.v til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsudgifter m.v. samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 10 år for branchen.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, indretning af lejede lokaler, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0%
Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%

Aktiver med en kostpris på under 13 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at i resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat. I balancen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftale indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien såfremt denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Varebeholdning nedskrives fra år 2 til år 4 med 1/3 pr. år.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder på statusdagen måles til værdien af de til produktion medgåede direkte omkostninger til materialer og lønninger med tillæg af normal avance (salgsværdien). Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden er delvist baseret på et skøn og igangværende arbejder er derfor behæftet med en vis usikkerhed.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og betalinger.

Likvider

Likvider måles til dagskurs

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs).

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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier og aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld iøvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2018

Note	Koncern 2018	Koncern 2017	Moder 2018	Moder 2017
Bruttofortjeneste/tab	57.731.678	52.698.530	0	0
Lønninger	-39.654.359	-29.073.946		0
Afskrivninger	-1.468.488	-1.425.237		0
Andre driftsomkostninger	-9.906.165	-9.018.219	-32.449	-239.360
Resultat før renter	6.702.666	13.181.128	-32.449	-239.360
5 Resultat af kapitalandele			5.610.204	10.303.808
Finansielle indtægter	1.071.040	930.689	305.804	685.993
Finansielle udgifter	-1.043.291	-1.482.004	-981.924	-978.340
Resultat før skat	6.730.415	12.629.813	4.901.635	9.772.101
2 Skat af årets resultat	-1.707.425	-2.927.081	121.355	-69.369
ÅRETS RESULTAT	5.022.990	9.702.732	5.022.990	9.702.732
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT	5.022.990	9.702.732		
Forslag til resultatdisponering				
Årets resultat			<u>5.022.990</u>	
til generalforsamlingens disposition			<u>5.022.990</u>	
der foreslåes fordelt således:				
Udbytte			4.000.000	
Overført reserve kapitalandele			5.610.204	
Overført til næste år			<u>-4.587.214</u>	
I alt			<u>5.022.990</u>	

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

Aktiver

Note

	Koncern 2018	Koncern 2017	Moder 2018	Moder 2017
3 Goodwill	0	0		
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0
4 Grunde og bygninger	10.208.401	7.719.205		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.616.978	2.539.431		
4 Indretning af lejede lokaler	536.979	516.673		
Materielle anlægsaktiver i alt	12.362.358	10.775.309	0	0
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			0	17.917.436
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	17.917.436	18.041.882
Anlægsaktiver i alt	12.362.358	10.775.309	17.917.436	18.041.882
Råvarer og hjælpematerialer	5.221.554	6.516.012	0	0
Varebeholdninger ialt	5.221.554	6.516.012	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.563.611	29.329.254		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	18.553.829	17.500.152
Andre tilgodehavender	16.287.208	16.908.001	4.146.036	3.853.991
Periodeafgrænsningsposter	6.535.050	7.289.658		
Tilgodehavender i alt	47.385.869	53.526.913	22.699.865	21.354.143
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.677.593	3.552.038	3.677.593	3.552.038
Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.677.593	3.552.038	3.677.593	3.552.038
Likvide beholdninger	9.010.011	7.746.924	217.098	138.291
Omsætningsaktiver	65.295.027	71.341.887	26.594.556	25.044.472
AKTIVER I ALT	77.657.385	82.117.196	44.511.992	43.086.354

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

Passiver

Note

	Koncern 2018	Koncern 2017	Moder 2018	Moder 2017
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele	0		15.800.010	15.924.456
Overført resultat	36.816.897	35.393.907	21.016.887	19.469.451
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
7 Egenkapital	41.816.897	40.393.907	41.816.897	40.393.907
Hensættelse til udskudt skat	336.455	223.544		
Hensættelser vedrørende kapitalandele			0	0
Hensatte forpligtelser ialt	336.455	223.544	0	0
Bankgæld	2.148.425	443.635	2.148.425	443.635
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.795.522	3.570.400		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.638.785	10.830.472		
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	0	0		1.801.704
Skyldig selskabsskat	1.559.984	2.881.942		69.184
Anden gæld	8.783.537	9.736.548	74.400	74.400
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	472.233	303.491	472.233	303.491
Periodegrænsningsposter	13.105.547	13.733.257	37	33
Kortfristede gældsforpligtelser	35.504.033	41.499.745	2.695.095	2.692.447
Gældsforpligtelser	35.840.488	41.723.289	2.695.095	2.692.447
PASSIVER I ALT	77.657.385	82.117.196	44.511.992	43.086.354

8. Eventualforpligtelser og pantsætninger

Pengestrømsanalyse

	Koncern 2018	Koncern 2017	Moder 2018	Moder 2017
Årets resultat	5.022.990	9.702.732	5.022.990	9.702.732
Ned- og afskrivninger	1.468.488	1.425.237	0	
Resultat af tilknyttede virksomheder			-5.610.204	-10.308.808
Renteindtægter og lignende	-1.071.040	-930.689	-305.804	-685.993
Renteudgifter og lignende	1.043.291	1.482.004	981.924	978.340
Skat af årets resultat	1.559.984	2.881.942	-155.885	69.184
Ændring i udskudt skat	112.911	52.987	0	0
Ændring i driftkapital:				
Ændring i varelager	1.294.458	-547.867		
Ændring i tilgodehavender	4.765.643	-3.688.450		
Ændringer i leverandørgæld mv	-3.191.687	2.247.505		0
Andre ændringer i driftskapital	-1.811.456	-7.026.674	32.586	-1.403.283
Pengestrøm fra primær drift	9.193.582	5.598.727	-34.393	-1.642.828
Modtagne finansielle indtægter	1.071.040	930.689	305.804	685.993
Betalte finansielle omkostninger	-1.043.291	-1.482.004	-981.924	-978.340
Pengestrøm fra ordinær drift	9.221.331	5.047.412	-710.513	-1.935.175
Betalt selskabsskat	-2.916.472	-1.558.730	-69.184	0
Andre ændringer vedrørende drift	156.830	-10.847		0
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	6.461.689	3.477.835	-779.697	-1.935.175
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.037.037	-1.408.794		
Køb af immaterielle anlægsaktiver				
Salg af materielle anlægsaktiver	859.200	6.741.000	0	0
Modtaget udbytte	0	0	5.734.650	5.454.490
Køb/salg af værdipapirer	-125.555	4.636.618	-125.555	4.636.618
Pengestrømme vedrørende inv. aktivitet	-3.303.392	9.968.824	5.609.095	10.091.108
Mellemregning tilkn. virksomheder			-2.855.381	-3.596.625
Betalt udbytte	-3.600.000	-3.510.000	-3.600.000	-3.510.000
Indfrielse lån/optagelse lån	1.704.790	-2.435.780	1.704.790	-995.780
Pengestrømme vedrørende finansieringsakt.	-1.895.210	-5.945.780	-4.750.591	-8.102.405
Ændringer i likvider	1.263.087	7.500.879	78.807	53.528
Likvide beholdninger primo	7.746.924	246.045	138.291	84.763
Likvide beholdninger ultimo	9.010.011	7.746.924	217.098	138.291

NOTER

	Koncern 2018	Koncern 2017	Moder 2018	Moder 2017
1. Personaleomkostninger				
Gennemsnitligt antal ansatte	44	37	0	0
Løn og gager	30.874.449	24.440.178	0	0
Pensioner	6.381.922	2.875.623		
Omkostninger til social sikring	2.397.988	1.758.145		
I alt	<u>39.654.359</u>	<u>29.073.946</u>	0	0
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.559.984	2.881.942	-155.885	69.184
Ændring af tidligere års skat	34.530	-7.848	34.530	185
Forskydning udskudt skat	112.911	52.987	0	0
I alt	<u>1.707.425</u>	<u>2.927.081</u>	<u>-121.355</u>	<u>69.369</u>
Den udskudte skat andrager kr.	<u>336.455</u>	<u>223.544</u>	0	0
3. Immaterielle anlægsaktiver				
		Koncern Goodwill		
Kostpris 1.1.2018		<u>4.527.989</u>		
Tilgang i året		0		
Afgang i året				
Kostpris 31.12.2018		<u>4.527.989</u>		
Af- og nedskrivninger 1.1.2018		-4.527.989		
Årets af- og nedskrivninger		0		
Afgang i året				
Samlede af- og nedskrivninger 31.12.2018		<u>-4.527.989</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018		<u>0</u>		

NOTER

4. Materielle anlægsaktiver

	Koncern Indretning af lejede lokaler	Koncern Andre driftsanlæg, inventar mv	Koncern Grunde og bygninger
Kostpris 1.1.2018	2.248.802	10.397.313	8.698.418
Tilgang i året	202.520	1.228.267	2.606.250
Afgang i året		-2.942.436	
Kostpris 31.12.2018	2.451.322	8.683.144	11.304.668
Opskrivninger 1.1.2018	0	0	0
Årets op/nedskrivninger			
Afgang i året			
Samlede op- og nedskrivninger 1.1.2018	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1.1.2018	-1.732.129	-7.857.882	-979.213
Årets af- og nedskrivninger	-182.214	-1.169.220	-117.054
Afgang i året		1.960.936	
Samlede af- og nedskrivninger 31.12.2018	-1.914.343	-7.066.166	-1.096.267
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	536.979	1.616.978	10.208.401

Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.2018 indeholdt i den samlede regnskabsmæssige værdi

62.143

Afskrivninger ialt

	Koncern	Moder
Materielle anlægsaktiver	1.468.488	0
Ialt	1.468.488	0

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Netteam Service A/S	Netteam Techn A/S	I alt
Kostpris 01.01.2018	500.000	900.000	1.400.000
Afgang i året		0	0
Anskaffelse i året	0	0	0
Kostpris 31.12.2018	500.000	900.000	1.400.000
Nettoopskrivning 01.01.2018	2.584.130	14.057.752	16.641.882
Op/nedskrivning		0	0
Årets resultat	532.573	5.077.631	5.610.204
Modtaget udbytte		-5.734.650	-5.734.650
Nettoopskrivning 31.12.2018	3.116.703	13.400.733	16.517.436
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	3.616.703	14.300.733	17.917.436
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.616.703	14.300.733	17.917.436

NOTER

	Koncern 2018	Koncern 2017
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	0	
Acontofaktureringer	1.795.522	3.570.400
	<u>-1.795.522</u>	<u>-3.570.400</u>

der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-1.795.522	-3.570.400
	<u>-1.795.522</u>	<u>-3.570.400</u>

7. Egenkapital,

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Nettoopskrivning af kapitalandele	Overført Resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
Åbningsbalance	1.000.000	15.924.456	19.469.451	4.000.000
Udbetalt udbytte				-4.000.000
Udbytte af egne aktier			400.000	
Modtaget udbytte		-5.734.650	5.734.650	
Overført af årets resultat		5.610.204	-4.587.214	4.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>15.800.010</u>	<u>21.016.887</u>	<u>4.000.000</u>

Koncern

	Selskabs- kapital	Nettoopskrivning af kapitalandele	Overført Resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
Åbningsbalance	1.000.000	0	35.393.907	4.000.000
Udbetalt udbytte				-4.000.000
Udbytte af egne aktier			400.000	
Overført af årets resultat			1.022.990	4.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>36.816.897</u>	<u>4.000.000</u>

NOTER

8. Eventualforpligtelser og pantsætninger

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Der er afgivet krydskaution i forhold til den øvrige koncerns bankengagement.

Der er indgået leasingaftaler modsvarende ialt ca tkr. 784. i leasingforpligtelse.

Der er ca tkr. 2.613 i huslejeforpligtelse.

Der er andre medarbejderforpligtelser modsvarende tkr. 50.

Der er iverigt ingen væsentlige eksterne leje eller leasingforpligtelser.

Hvis der sker overdragelse af aktierne i Netteam Technology A/S til en højere værdi end den bogførte værdi er Netteam Technology A/S sammen med moderselskabet Netteam Consult A/S under givne omstændigheder forpligtet til at betale en del af merpris til enkelte medarbejdere.

Der er tinglyst ejerpant på kr.5.000.000 i koncernens ejendom. Pantet er afgivet til sikkerhed for koncernens mellemværende med Jyske Bank A/S.

Af andre tilgodehavender udgør kr. 10,4 mio ansvarlig lånekapital som træder tilbage i tilfælde af konkurs ol ifht krav fra kreditorer mv.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet er selskabets aktionærer og direktør Peter Durup.

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Peter Durup

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-041493539514
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2019 kl.: 14:16:17
Underskrevet med NemID

Peter Durup

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-041493539514
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2019 kl.: 14:16:17
Underskrevet med NemID

Finn BAunsgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
RID: 56050398
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2019 kl.: 14:12:20
Underskrevet med NemID

Michael Durup

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-331857848880
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2019 kl.: 18:00:53
Underskrevet med NemID

Michael Durup

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-331857848880
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2019 kl.: 18:00:53
Underskrevet med NemID

claus nielsen

Som Revisor NEM ID
RID: 1076324290967
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2019 kl.: 19:09:19
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: efecbd14qPNP19086369