

Gundsø Revision ApS

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

DANSKE
REVISORER

FSK*

NETTEAM CONSULT A/S

Vassingerød Bygade 3
3540 Lyngø

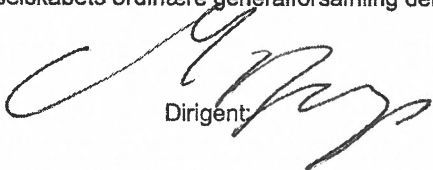
CVR-nr. 26 30 52 68

Årsrapport 1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

17/5 - 2017

Dirigent:



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	
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%
Starfashion Dk ApS, 100%(opløst 2017)

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har aflagt årsrapporten for 2016. 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 17. maj 2017

Direktion:



Peter Durup

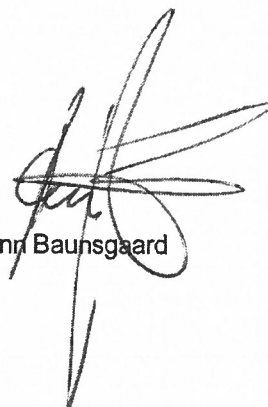
Bestyrelsen:



Michael Durup



Peter Durup



Finn Baunsgaard

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 2016, 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 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 fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herringsø, den 17. maj 2017

Gundsø Revision ApS

Claus Nielsen HD (R)
Registreret Revisor

Hoved og nøgletal, for koncernen

	Koncern 2016	Koncern 2015
Mio kr		
Nettoomsætning (ikke oplyst)		
Bruttoresultat	43.231	41.716
Resultat af ordinær primær drift	1.828	6.040
Resultat af finansielle poster	1.774	429
Resultat af ekstraordinære poster	0	0
Årets resultat	1.942	4.928
Balancesum	72.720	70.845
Investeringer i materielle anlæg	-131	-3.896
Egenkapital	34.201	42.082
Pengestrøm fra driftsaktivitet	9.270	3.463
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-1.124	-10.940
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-8.383	-1.000
Pengestrøm ialt	-237	-8.477
I procent		
Overskudsgrad (oplyses ikke)		
Soliditetsgrad	47%	59%
Egenkapitalforrentning før skat	6%	12%
Gennemsnitlig antal ansatte	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. 1.941.755

Egenkapitalen pr. 31.12.2016 sammensætter sig således:

Selskabskapital	1.000.000
Overført resultat	18.226.037
Andre reserver	14.975.138
	34.201.175

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 2016 og den økonomiske stilling pr. 31. december 2016.

Forventet udvikling

Ledelsen ser positivt på fremtiden.

Aktionærforhold

Selskabet er 90% ejet af: Peter Durup, Hillerød

Beholdning af egne aktier udgør 8 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for NETTEAM CONSULT A/S for året 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C- mellemstor virksomhed.

Der er i modsætning til tidligere år udarbejdet koncernregnskab, sammenligningstal er ændret.

Nøgletal er beregnet ud fra de anførte ultimoværdier anført i oversigt over nøgletal. Der er kun sket beregning af nøgletal for 2015 og 2016 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 salgsomkostninger 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 nominal 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi(børskurs).

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealisationseværdi.

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 2016

Note	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
Bruttofortjeneste/tab	43.230.551	41.715.556	0	0
Lønninger	-27.115.523	-25.778.823	-524.638	0
Afskrivninger	-6.031.457	-1.313.441		0
Andre driftsomkostninger	-8.255.377	-8.583.371	-272.062	-540.567
Resultat før renter	1.828.194	6.039.921	-796.700	-540.567
5 Resultat af kapitalandele			1.202.071	5.220.388
Finansielle indtægter	1.870.275	744.340	1.545.602	227.532
Finansielle udgifter	-96.029	-314.951	-71.785	-70.030
Resultat før skat	3.602.440	6.469.310	1.879.188	4.837.323
2 Skat af årets resultat	-1.660.685	-1.541.783	62.567	90.204
ÅRETS RESULTAT	1.941.755	4.927.527	1.941.755	4.927.527
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT	1.941.755	4.927.527		
Forslag til resultatdisponering				
Årets resultat			<u>1.941.755</u>	
til generalforsamlingens disposition			<u>1.941.755</u>	
der foreslåes fordelt således:				
Udbytte			11.900.000	
Overført reserve kapitalandele			1.202.071	
Overført til næste år			<u>-11.160.316</u>	
I alt			<u>1.941.755</u>	

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

Aktiver

Note

	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
3 Goodwill	0	0		
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0
4 Grunde og bygninger	14.075.010	18.618.712		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.877.247	3.989.666		
4 Indretning af lejede lokaler	577.496	821.496		
Materielle anlægsaktiver i alt	17.529.753	23.429.874	0	0
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			0	13.192.564
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	13.192.564	17.558.179
Anlægsaktiver i alt	17.529.753	23.429.874	13.192.564	17.558.179
Råvarer og hjælpematerialer	5.968.145	6.139.731	0	0
Varebeholdninger ialt	5.968.145	6.139.731	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser lgangværende arbejder for fremmed regning	25.640.804	20.057.395		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	16.860.594	25.054.621
Udskudte skatteaktiver		0		
Andre tilgodehavender	9.612.792	8.919.205	2.929.997	783.782
Periodeafgrænsningsposter	5.533.434	4.620.113		
Tilgodehavender i alt	40.787.030	33.596.713	19.790.591	25.838.403
Andre værdipapirer og kapitalandele	8.188.656	7.195.727	8.188.656	26.035
Værdipapirer og kapitalandele i alt	8.188.656	7.195.727	8.188.656	26.035
Likvide beholdninger	246.045	482.777	84.763	3.103
Omsætningsaktiver	55.189.876	47.414.948	28.064.010	25.867.541
AKTIVER I ALT	72.719.629	70.844.822	41.256.574	43.425.720

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

Passiver

Note

	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele	0		11.075.138	15.573.067
Overført resultat	29.301.175	38.859.420	18.226.037	23.286.353
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.900.000	2.222.222	3.900.000	2.222.222
7 Egenkapital	34.201.175	42.081.642	34.201.175	42.081.642
Hensættelse til udskudt skat	170.557	13.883		
Hensættelser vedrørende kapitalandele			637.426	505.112
Hensatte forpligtelser ialt	170.557	13.883	637.426	505.112
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.440.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser ialt	0	1.440.000	0	0
Kortfristet del af realkreditinstitutter	1.440.000			
Bankgæld	1.439.415		1.439.415	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.240.804	1.944.703		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.582.967	5.848.337		
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	0	0	4.121.345	
Skyldig selskabsskat	1.566.578	1.538.680	0	
Anden gæld	10.269.371	6.722.855	648.313	25.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	208.884	813.949	208.884	813.949
Periodegrænsningsposter	11.599.878	10.440.773	16	17
Kortfristede gældsforpligtelser	38.347.897	27.309.297	6.417.973	838.966
Gældsforpligtelser	38.518.454	28.763.180	7.055.399	1.344.078
PASSIVER I ALT	72.719.629	70.844.822	41.256.574	43.425.720
8. Eventualforpligtelser og pantsætninger				

Pengestrømsanalyse

	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
Årets resultat	1.941.755	4.927.527	1.941.755	4.927.527
Ned- og afskrivninger	6.031.457	1.313.441	0	
Resultat af tilknyttede virksomheder			-1.202.071	-5.220.388
Nedskrivning på omsætningsakt				
Avance ved salg af anlægsakt				
Renteindtægter og lignende	-1.870.275	-744.340	-1.545.602	-227.532
Renteudgifter og lignende	96.029	314.951	71.785	70.030
Skat af årets resultat	1.509.431	1.541.783	-57.147	-90.200
Ændring i udskudt skat	156.674	43.634	0	0
Ændring i driftkapital:				
Ændring i varelager	171.586	-2.777.980		
Ændring i tilgodehavender	-5.583.409	-3.274.410		
Ændringer i leverandørgæld mv	2.734.630	3.095.712		0
Andre ændringer i driftskapital	3.846.896	-366.905	-2.070.821	1.428.771
Pengestrøm fra primær drift	9.034.774	4.073.413	-2.862.101	888.208
Modtagne finansielle indtægter	1.870.275	744.340	1.545.602	227.532
Betalte finansielle omkostninger	-96.029	-314.951	-71.785	-70.030
Pengestrøm fra ordinær drift	10.809.020	4.502.802	-1.388.284	1.045.710
Betalt selskabsskat	-1.538.680	-1.495.086	0	0
Andre ændringer vedrørende drift	0	455.029	52.070	
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	9.270.340	3.462.745	-1.336.214	1.045.710
Køb af materielle anlægsaktiver	-900.182	-3.896.217	0	
Køb af immaterielle anlægsaktiver				
Salg af materielle anlægsaktiver	768.846	0	0	0
Modtaget udbytte	0	0	5.700.000	5.000.000
Renteindbetalinger				
Køb/salg af værdipapirer	-992.929	-7.043.815	-8.214.691	
Pengestrømme vedrørende inv. aktivitet	-1.124.265	-10.940.032	-2.514.691	5.000.000
Gæld mv til tilkn. virksomheder			12.315.372	-5.087.227
Betalt udbytte	-9.822.222	-1.000.000	-9.822.222	-1.000.000
Indfrielse lån/optagelse lån	1.439.415		1.439.415	
Pengestrømme vedrørende finansieringsakt.	-8.382.807	-1.000.000	3.932.565	-6.087.227
Ændringer i likvider	-236.732	-8.477.287	81.660	-41.517
Likvide beholdninger primo	482.777	8.960.064	3.103	44.620
Likvide beholdninger ultimo	246.045	482.777	84.763	3.103

NOTER

	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
1. Personalemkostninger				
Gennemsnitligt antal ansatte	36	32	0	0
Løn og gager	23.265.006	22.224.559	524.638	
Pensioner	2.521.583	2.026.257		
Omkostninger til social sikring	1.328.934	1.528.007		
I alt	27.115.523	25.778.823	524.638	0
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.509.431	1.538.287	-57.147	-90.200
Ændring af tidligere års skat	-5.420	-40.138	-5.420	0
Forskydning udskudt skat	156.674	43.634	0	-4
I alt	1.660.685	1.541.783	-62.567	-90.204
Den udskudte skat andrager kr.	170.557	13.883	0	0
3. Immaterielle anlægsaktiver				
	Koncern Goodwill			
Kostpris 1.1.2016	4.527.989			
Tilgang i året	0			
Afgang i året	0			
Kostpris 31.12.2016	4.527.989			
Af- og nedskrivninger 01.1.2016	-4.527.989			
Årets af- og nedskrivninger	0			
Afgang i året	0			
Samlede af- og nedskrivninger 31.12.2016	-4.527.989			
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	0			

NOTER

4. Materielle anlægsaktiver

	Koncern Indretning af lejede lokaler	Koncern Andre driftsanlæg, inventar mv	Koncern Grunde og bygninger
Kostpris 1.1.2016	2.095.816	10.118.289	19.989.060
Tilgang i året		900.182	
Afgang i året		-936.746	
Kostpris 31.12.2016	2.095.816	10.081.725	19.989.060
Opskrivninger 1.1.2016	0	0	0
Årets op/nedskrivninger			
Afgang i året			
Samlede op- og nedskrivninger 1.1.2016	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1.1.2016	-1.274.320	-6.128.623	-1.370.348
Årets af- og nedskrivninger	-244.000	-1.165.115	-4.543.702
Afgang i året		89.260	
Samlede af- og nedskrivninger 31.12.2016	-1.518.320	-7.204.478	-5.914.050
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	577.496	2.877.247	14.075.010
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.2016 indeholdt i den samlede regnskabsmæssige værdi	0	1.346.276	
Afskrivninger ialt			
	Koncern	Moder	
Fortjeneste/tab ved salg af driftsmidler	78.640		
Materielle anlægsaktiver	5.952.817	0	
Ialt	6.031.457	0	

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Starfashion. dk. ApS	Netteam Service A/S	Netteam Techn A/S	I alt
Kostpris 01.01.2016	80.000	500.000	900.000	1.480.000
Afgang i året			0	0
Anskaffelse i året	0	0	0	0
Kostpris 31.12.2016	80.000	500.000	900.000	1.480.000
Nettoopskrivning 01.01.2016	-585.112	5.789.664	10.368.515	15.573.067
Op/nedskrivning			0	0
Årets resultat	-132.314	-3.951.592	5.285.977	1.202.071
Modtaget udbytte			-5.700.000	-5.700.000
Nettoopskrivning 31.12.2016	-717.426	1.838.072	9.954.492	11.075.138
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	-637.426	2.338.072	10.854.492	12.555.138
Hensættelser vedrørende kapitalandele	-637.426			-637.426
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.338.072	10.854.492	13.192.564

NOTER

	Koncern 2016	Koncern 2015
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	0	
Acontofaktureringer	3.240.804	1.944.703
	<u>-3.240.804</u>	<u>-1.944.703</u>

der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-3.240.804	-1.944.703
	<u>-3.240.804</u>	<u>-1.944.703</u>

7. Egenkapital,

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Nettoopskrivning af kapitalandele	Overført Resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
Åbningsbalance	1.000.000	15.573.067	23.286.353	2.222.222
Udbetalt udbytte				-10.222.222
Udbytte af egne aktier			400.000	
Modtaget udbytte		-5.700.000	5.700.000	
Overført af årets resultat		1.202.071	-11.160.316	11.900.000
	<u>1.000.000</u>	<u>11.075.138</u>	<u>18.226.037</u>	<u>3.900.000</u>

Koncern

	Selskabs- kapital	Nettoopskrivning af kapitalandele	Overført Resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
Åbningsbalance	1.000.000	0	38.859.420	2.222.222
Udbetalt udbytte				-10.222.222
Udbytte af egne aktier			400.000	
Overført af årets resultat			-9.958.245	11.900.000
	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>29.301.175</u>	<u>3.900.000</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 pant i del af værdipapirbeholdning, stor tkr. 5.926 til fordel for bankengagement.

Der er indgået leasingaftaler modsvarende ialt ca tkr. 677. i leasingforpligtelse.

Der er tkr. 98 i huslejeforpligtelse.

Der er iøvrigt 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.9.100.000 i koncernens ejendomme. Pantet er afgivet til sikkerhed for koncernens mellemværende med Jyske Bank A/S.

Af andre tilgodehavender udgør kr. 4,9 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 aktionær og direktør Peter Durup

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.