

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

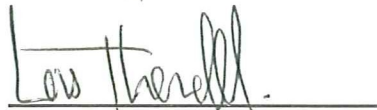
AV CENTER KØBENHAVN A/S

SØNDRE RINGVEJ 39

2605 BRØNDBY

CVR-nr. 26 45 20 07

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 5/11 2016



LARS THORMØLL  
Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-14
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	15
Balance pr. 30. juni 2016	16-17
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	18
Noter	19-24

**Selskab**

AV Center København A/S  
Søndre Ringvej 39  
2605 Brøndby

CVR-nummer 26 45 20 07

15. regnskabsår

Hjemsted: Brøndby

**Direktion**

Lars Thorndall Holst  
Direktør

**Bestyrelse**

Bruno Evers  
Formand

Lars Thorndall Holst

Henrik Aagaard Brønden

Bo Lindeneg

Martin Sattrup Christensen

**Revision**

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

Per Jensen, statsautoriseret revisor

**Hovedaktiviteter**

AV Center København A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at salg og udlejning af integrerede audio-, video- og datasystemer - AVDS®

Projektering, implementering og servicering af AVDS® opgaver samt afsætning af apparater udføres af selskabet.

De enkelte apparater inderfor audio, video og data kan sammenkobles og integreres. Ofte anvendes software til bl.a. styringsformål. Sådanne sammensatte eller integrerede løsninger samt de derved opståede nye koncepter bærer fællesnævneren:

AVDS®  
AUDIO- VIDEO- DATA- SYSTEMER

- der er betegnelsen for den landsdækkende service via samarbejde med AV Center Gruppen.

AV Center Gruppen består i dag af selskaber med omfattende aktiviteter dækkende en bred vifte indenfor det elektroniske audiovisuelle kommunikationsmarked, lige fra lagersalg af mindre forbrugervaregrænsende apparater som digitalkameraer og små projektorer til de store installationsopgaver i et business til business koncept over hele Danmark.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret 2015/16 har indfriet direktionens og bestyrelsens forventninger.

Der henvises endvidere til afsnittet "Fundamentale fejl" i redegørelsen for anvendt regnskabspraksis, som beskriver ændringen og indvirkningen af tidligere års fundamentale fejl.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.



## Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14
<b>Resultatopgørelse</b>			
Bruttofortjeneste	25.685	24.032	17.169
Resultat af primær drift	4.020	4.268	1.109
Finansielle poster, netto	-209	-169	-24
Årets resultat	4.110	3.415	2.143
<b>Balance</b>			
Balancesum	40.461	37.423	32.311
Investeringer i materielle anlægsaktiver	55	475	648
Egenkapital	16.849	15.139	12.624
<b>Nøgletal</b>			
Likviditetsgrad	1,62	1,47	1,45
Soliditetsgrad	41,64	40,45	39,07
Forrentning af egenkapital	25,69	24,60	18,70

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for AV Center København A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 15. november 2016


I direktionen

  
Lars Thorndall Holst

I bestyrelsen

Bruno Evers  
Formand

  
Martin Sattrup Christensen

  
Lars Thorndall Holst

  
Bo Lindeneg

  
Henrik Aagaard Brønden

## Til kapitalejeren i AV Center København A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AV Center København A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Søborg, den 15. november 2016

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Per Jensen

statsautoriseret revisor



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.

#### FUNDAMENTAL FEJL

Der er konstateret fundamentale fejl i årsrapporten for 2014/15 vedrørende indregning og måling af varebeholdninger. Ved opgørelse af igangværende arbejder er der tidligere ikke sket registrering af afgang på varelageret for så vidt angår varer der er afgået i forbindelse med udførelsen af de igangværende arbejder. Den fundamentale fejl er rettet i indeværende år og sammenligningstal er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Effekten af den fundamentale fejl på egenkapitalen primo er opgjort til t.kr. 2.127 og effekten på balancen primo er endvidere opgjort til t.kr. 2.127.

#### 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.

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

**Andre driftsindtægter**

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

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution samt salgs-, lokale- og 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 omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22,0% 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 Tech Group Nordic ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

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

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.



**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. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter 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 leasingydelse. 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 leasingydelsesternes 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.



**Finansielle anlægsaktiver**

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 koncerngoodwill 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, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

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 samt råvarer og hjælpematerialer 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en sag ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

## 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 gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, 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.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

### Gældsforpligtelser

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

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$



<u>Note</u>		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	25.684.753	24.031.935
1	Personaleomkostninger	<u>-21.241.296</u>	<u>-19.304.854</u>
	INDTJENINGSBIDRAG	4.443.457	4.727.081
5	Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-422.966</u>	<u>-458.892</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	4.020.491	4.268.189
6	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	744.905	897.096
2	Andre finansielle indtægter	-1.162	25.138
3	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-207.740</u>	<u>-194.073</u>
	RESULTAT FØR SKAT	4.556.494	4.996.350
4	Skat af årets resultat	<u>-446.956</u>	<u>-1.581.324</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>4.109.538</u></u>	<u><u>3.415.026</u></u>

#### RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.624.545	897.096
Overført resultat	3.934.083	117.930
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.800.000</u>	<u>2.400.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>4.109.538</u></u>	<u><u>3.415.026</u></u>

## AKTIVER

<u>Note</u>		<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5,10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	458.774	959.754
5,10	Indretning af lejede lokaler	166.384	353.900
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>625.158</u>	<u>1.313.654</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.835.068	3.409.613
	Andre tilgodehavender	42.431	33.436
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.877.499</u>	<u>3.443.049</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>2.502.657</u>	<u>4.756.703</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>15.598.549</u>	<u>12.287.241</u>
	VAREBEHOLDNINGER	<u>15.598.549</u>	<u>12.287.241</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.661.480	17.256.504
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.258.128	2.746.348
	Andre tilgodehavender	123.764	165.717
	Periodeafgrænsningsposter	2.293.180	144.172
	TILGODEHAVENDER	<u>22.336.552</u>	<u>20.312.741</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>23.408</u>	<u>66.717</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>37.958.509</u>	<u>32.666.699</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>40.461.166</u></u>	<u><u>37.423.402</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital	600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	785.068	2.409.613
Overført resultat	13.663.539	9.729.456
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.800.000</u>	<u>2.400.000</u>
8 EGENKAPITAL	<u>16.848.607</u>	<u>15.139.069</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	<u>121.446</u>	<u>49.207</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>121.446</u>	<u>49.207</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	140.645	1.329.999
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.828.793	147.113
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.528.002	7.512.935
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.481.998	9.167.420
5 Skyldigt sambeskatningsbidrag	374.717	1.640.882
Anden gæld	3.013.131	2.436.777
Periodeafgrænsningsposter	<u>123.827</u>	<u>0</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>23.491.113</u>	<u>22.235.126</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>23.491.113</u>	<u>22.235.126</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>40.461.166</u></u>	<u><u>37.423.402</u></u>
9 Eventualforpligtelser		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Kontraktlige forpligtelser		

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Årets resultat	4.109.538	3.415.026
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	422.966	458.892
12 Reguleringer	626.692	1.750.259
Ændring i varebeholdninger	-3.311.308	41.976
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-1.404.976	-3.700.942
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	2.015.067	276.438
Andre ændringer i driftskapital	<u>1.077.604</u>	<u>631.570</u>
 PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	 3.535.583	 2.873.219
 Renteindbetalinger og lignende	 -1.162	 25.138
Renteudbetalinger og lignende	-207.740	-194.073
Betalt/refunderet selskabsskat	-1.640.882	0
Refusion sambeskatning	<u>0</u>	<u>0</u>
 PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	 <u>-1.849.784</u>	 <u>-168.935</u>
 Køb af materielle anlægsaktiver	 -55.304	 -474.686
Salg af materielle anlægsaktiver	350.000	0
Andre ændringer fra investeringsaktivitet	<u>1.565.550</u>	<u>-905.830</u>
 PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	 <u>1.860.246</u>	 <u>-1.380.516</u>
 Betalt udbytte	 <u>-2.400.000</u>	 <u>-900.000</u>
 PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	 <u>-2.400.000</u>	 <u>-900.000</u>
 ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	 1.146.045	 423.769
 Likvider pr. 1/7 2015	 <u>-1.263.282</u>	 <u>-1.687.051</u>
 LIKVIDER PR. 30/6 2016	 <u><u>-117.237</u></u>	 <u><u>-1.263.282</u></u>
 Som kan specificeres således:		
 Likvide beholdninger	 23.408	 66.717
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	<u>-140.645</u>	<u>-1.329.999</u>
 LIKVIDER PR. 30/6 2016	 <u><u>-117.237</u></u>	 <u><u>-1.263.282</u></u>



<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Gager og lønninger	18.012.937	16.848.279
	Pensioner	1.911.938	1.617.529
	Andre omkostninger til social sikring	341.933	186.876
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>974.488</u>	<u>652.170</u>
	I ALT	<u><u>21.241.296</u></u>	<u><u>19.304.854</u></u>
<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>-1.162</u>	<u>25.138</u>
	I ALT	<u><u>-1.162</u></u>	<u><u>25.138</u></u>
<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	154.878	124.291
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>52.862</u>	<u>69.782</u>
	I ALT	<u><u>207.740</u></u>	<u><u>194.073</u></u>

## 4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2014/15</u>
Skyldig pr. 1/7 2015	1.640.882	49.207		
Skat af årets resultat	374.717	72.239	446.956	1.581.324
Refusion sambeskatning	<u>-1.640.882</u>	<u>0</u>		
SKYLDIG PR. 30/6 2016	<u>374.717</u>	<u>121.446</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>446.956</u>	<u>1.581.324</u>

## 5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I ALT</u>	<u>30/6 2015</u>
Kostpris pr. 1/7 2015	1.775.267	937.610	2.712.877	2.238.191
Tilgang i året	55.304	0	55.304	474.686
Afgang i året	<u>-550.000</u>	<u>0</u>	<u>-550.000</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	<u>1.280.571</u>	<u>937.610</u>	<u>2.218.181</u>	<u>2.712.877</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2015	815.513	583.710	1.399.223	940.331
Årets afskrivninger	235.450	187.516	422.966	458.892
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>-229.166</u>	<u>0</u>	<u>-229.166</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2016	<u>821.797</u>	<u>771.226</u>	<u>1.593.023</u>	<u>1.399.223</u>
REGN. VÆRDI PR. 30/6 2016	<u>458.774</u>	<u>166.384</u>	<u>625.158</u>	<u>1.313.654</u>
Salgspris, afgang	350.000	0	350.000	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>-320.834</u>	<u>0</u>	<u>-320.834</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>29.166</u>	<u>0</u>	<u>29.166</u>	<u>0</u>

## 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/7 2015	1.000.000
Tilgang i året	80.550
Afgang i året	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	<u>1.080.550</u>
Opskrivninger pr. 1/7 2015	2.409.613
Årets resultatandel	735.161
Egenkapitalreguleringer	9.744
Modtaget udbytte i året	<u>-2.400.000</u>
OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2016	<u>754.518</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2015	0
Årets resultatandel	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2016	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2016	<u><u>1.835.068</u></u>

Selskabets tilknyttede og associerede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
UNIT.DK A/S, Brøndby	100%	761.327	1.770.940
School Management ApS, Brøndby	100%	<u>-26.166</u>	<u>64.128</u>
I ALT		<u><u>735.161</u></u>	<u><u>1.835.068</u></u>

<u>7</u>	<u>Igangværende arbejder for fremmed regning</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
	Igangværende arbejder	2.145.124	3.212.348
	Acontofakturering	<u>-886.996</u>	<u>-466.000</u>
	I ALT	<u>1.258.128</u>	<u>2.746.348</u>
<u>8</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 1/7 2015	2.409.613	1.512.517
	Årets nettoopskrivning	<u>-1.624.545</u>	<u>897.096</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2016	<u>785.068</u>	<u>2.409.613</u>
	Overført resultat pr. 1/7 2015	9.729.456	9.611.526
	Overført af årets resultat	<u>3.934.083</u>	<u>117.930</u>
	Overført resultat pr. 30/6 2016	<u>13.663.539</u>	<u>9.729.456</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	2.400.000	900.000
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-2.400.000	-900.000
	Forslag til udbytte	<u>1.800.000</u>	<u>2.400.000</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	<u>1.800.000</u>	<u>2.400.000</u>
	Egenkapital pr. 30/6 2016	<u>16.848.607</u>	<u>15.139.069</u>

## 9 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheden UNIT.DK A/S' bankengagement.

Selskabet har stillet garanti overfor trediemand med i alt t.kr. 500. for lejemålet på Søndre Ringvej 39, 2605 Brøndby.

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 Tech Group Nordic ApS, eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, t.kr. 2.500, i selskabets aktiver er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

## 11 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende lejemålet Søndre Ringvej 39, 2605 Brøndby. Den samlede huslejeoplytelse udgør t.kr. 309.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af automobiler. Den samlede restforpligtelse udgør ca. 1.571 t.kr.

12	Reguleringer	30/6 2016	30/6 2015
	Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-29.166	0
	Andre finansielle indtægter	1.162	-25.138
	Øvrige finansielle omkostninger	207.740	194.073
	Skat af årets skattepligtige indkomst	374.717	1.640.882
	Regulering af udskudt skat	72.239	-59.558
	I ALT	626.692	1.750.259