

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

AV CENTER KØBENHAVN A/S

SØNDRE RINGVEJ 39

2605 BRØNDBY

CVR-nr. 26 45 20 07

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 7/11 2018



MARTIN SATIRUP CHRISTENSEN
Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2-3 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5-7 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8-15 |
| Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018 | 16 |
| Balance pr. 30. juni 2018 | 17-18 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018 | 20 |
| Noter | 21-27 |

Selskab

AV Center København A/S
Søndre Ringvej 39
2605 Brøndby

CVR-nummer 26 45 20 07

17. regnskabsår

Hjemsted: Brøndby

Direktion

Lars Thorndall Holst
Direktør

Bestyrelse

Lars Thorndall Holst

Henrik Aagaard Brønden

Bo Lindeneg

Martin Sattrup Christensen

Revision

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

Per Kjedsgaard Jensen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

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

Projektering, implementering og serviceringsopgaver 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 fællesnavnen:

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 2017/18 har indfriet direktionens og bestyrelsens forventninger.

Den forventede udvikling

Der forventes i næste regnskabsår et positivt resultat på niveau med indeværende regnskabsår.

Særlige risici

Selskabet er kun i meget begrænset omfang eksponeret for valutarisiko, da hovedparten af køb og salg er i DKK og EUR. Selskabet har ikke herudover særlige forretningsmæssige risici udover de normale markedsrisici.

Hoved- og nøgletal

| Beløb i t.kr. | 2017/18 | 2016/17 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 37.496 | 33.505 | 24.032 | 17.169 | 17.530 |
| Resultat af primær drift | 9.263 | 7.638 | 4.268 | 1.109 | 2.946 |
| Finansielle poster, netto | -100 | -169 | -169 | -24 | -18 |
| Årets resultat | 7.194 | 5.794 | 3.415 | 2.143 | 2.514 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 49.805 | 46.599 | 37.423 | 32.311 | 22.171 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.327 | 892 | 475 | 648 | 345 |
| Investeret kapital | 46.559 | 44.713 | 33.914 | 29.684 | 19.837 |
| Egenkapital | 24.537 | 20.843 | 15.139 | 12.624 | 10.292 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkast af investeret kapital | 20,30 | 19,43 | 13,42 | 4,48 | 15,81 |
| Soliditetsgrad | 49,27 | 44,73 | 40,45 | 39,07 | 46,42 |
| Forrentning af egenkapital | 31,71 | 32,21 | 24,60 | 18,70 | 48,85 |

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefaling 2015, og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 7. november 2018

I direktionen



Lars Thorndall Holst
Adm. direktør

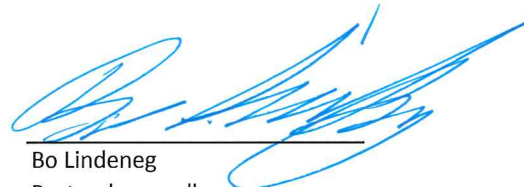
I bestyrelsen



Lars Thorndall Holst
Bestyrelsesmedlem



Martin Sattrup Christensen
Bestyrelsesmedlem
FORMAND



Bo Lindeneg
Bestyrelsesmedlem



Henrik Aagaard Brønden
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejeren i AV Center København A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AV Center København A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Søborg, den 7. november 2018

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)


Per Kjedsgaard Jensen
statsautoriseret revisor
mne27824

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

VALUTAOMREGNING

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

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

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

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster 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% 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 administrationsselskab. 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.

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

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

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

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år | 0% |

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

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

Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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 og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle 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 samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

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 i al væsentlighed udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

| | |
|--------------------------------|--|
| Afkast af investeret kapital = | $\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$ |
| Soliditetsgrad = | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Forrentning af egenkapital = | $\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

16

| <u>Note</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 37.496.362 | 33.504.772 |
| 1 Personaleomkostninger | <u>-27.792.537</u> | <u>-25.530.158</u> |
| INDTJENINGSBIDRAG | 9.703.825 | 7.974.614 |
| 6 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver | <u>-440.620</u> | <u>-336.205</u> |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 9.263.205 | 7.638.409 |
| 7 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -584 | -14.484 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 287 | 10.394 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | <u>-100.114</u> | <u>-179.337</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | 9.162.794 | 7.454.982 |
| 4 Skat af årets resultat | <u>-1.968.999</u> | <u>-1.660.867</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>7.193.795</u></u> | <u><u>5.794.115</u></u> |

BALANCE PR. 30. JUNI 2018
AKTIVER

17

| <u>Note</u> | <u>30/6 2018</u> | <u>30/6 2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| 6, 13 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.841.833 | 949.218 |
| 6, 13 Indretning af lejede lokaler | 87.531 | 139.798 |
| MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | 1.929.364 | 1.089.016 |
| 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 584 |
| Andre tilgodehavender | 210.949 | 185.741 |
| FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | 210.949 | 186.325 |
| ANLÆGSAKTIVER | 2.140.313 | 1.275.341 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 22.560.481 | 20.824.796 |
| VAREBEHOLDNINGER | 22.560.481 | 20.824.796 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 20.901.183 | 15.670.184 |
| 8 Igangværende arbejder for fremmed regning | 262.595 | 3.155.163 |
| Andre tilgodehavender | 752.119 | 2.802.825 |
| 9 Periodeafgrænsningsposter | 153.317 | 1.171.418 |
| TILGODEHAVENDER | 22.069.214 | 22.799.590 |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | 3.034.685 | 1.699.591 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 47.664.380 | 45.323.977 |
| AKTIVER I ALT | 49.804.693 | 46.599.318 |

| <u>Note</u> | <u>30/6 2018</u> | <u>30/6 2017</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Virksomhedskapital | 600.000 | 600.000 |
| Overført resultat | 18.436.517 | 16.742.722 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>5.500.000</u> | <u>3.500.000</u> |
| EGENKAPITAL | <u>24.536.517</u> | <u>20.842.722</u> |
| 4 Hensættelse til udskudt skat | <u>102.385</u> | <u>274.901</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | <u>102.385</u> | <u>274.901</u> |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 746.117 | 1.009.009 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 11.130.336 | 16.290.355 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 5.397.918 | 2.641.811 |
| 4 Skyldigt sambeskatningsbidrag | 2.141.515 | 1.507.412 |
| Anden gæld | 5.304.902 | 3.822.633 |
| 11 Periodeafgrænsningsposter | <u>445.003</u> | <u>210.475</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | <u>25.165.791</u> | <u>25.481.695</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | <u>25.165.791</u> | <u>25.481.695</u> |
| PASSIVER I ALT | <u><u>49.804.693</u></u> | <u><u>46.599.318</u></u> |
| 5 Resultatdisponering | | |
| 12 Eventualforpligtelser | | |
| 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 14 Kontraktlige forpligtelser | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Virksom- hedskapital | Nettoopskr. efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|------------------------------------|-------------------------|--|----------------------|----------------------|------------|
| Egenkapital pr. 1/7 2016 | 600.000 | 785.068 | 13.663.539 | 1.800.000 | 16.848.607 |
| Årets nettoopskrivning | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.800.000 | -1.800.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | 0 | -785.068 | 3.079.183 | 3.500.000 | 5.794.115 |
| Egenkapital pr. 1/7 2017 | 600.000 | 0 | 16.742.722 | 3.500.000 | 20.842.722 |
| Årets nettoopskrivning | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -3.500.000 | -3.500.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | 0 | 0 | 1.693.795 | 5.500.000 | 7.193.795 |
| Egenkapital pr. 30/6 2018 | 600.000 | 0 | 18.436.517 | 5.500.000 | 24.536.517 |

| | <u>30/6 2018</u> | <u>30/6 2017</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Årets resultat | 7.193.795 | 5.794.115 |
| Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | 440.620 | 336.205 |
| 16 Reguleringer | 2.062.853 | 1.824.184 |
| Ændring i varebeholdninger | -1.735.685 | -5.226.247 |
| Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | -5.230.999 | 2.991.296 |
| Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser | -5.160.019 | 6.762.353 |
| Andre ændringer i driftskapital | <u>10.171.387</u> | <u>-9.218.155</u> |
| PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT | 7.741.952 | 3.263.751 |
| Renteindbetalinger og lignende | 287 | 10.394 |
| Renteudbetalinger og lignende | -100.114 | -179.337 |
| Betalt/refunderet selskabsskat | <u>-1.507.412</u> | <u>-374.717</u> |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET | <u>-1.607.239</u> | <u>-543.660</u> |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.326.995 | -892.437 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 52.000 | 98.000 |
| Andre ændringer fra investeringsaktivitet | <u>-24.624</u> | <u>1.691.174</u> |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET | <u>-1.299.619</u> | <u>896.737</u> |
| Betalt udbytte | <u>-3.500.000</u> | <u>-1.800.000</u> |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET | <u>-3.500.000</u> | <u>-1.800.000</u> |
| ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER | 1.335.094 | 1.816.828 |
| Likvider pr. 1/7 2017 | <u>1.699.591</u> | <u>-117.237</u> |
| LIKVIDER PR. 30/6 2018 | <u><u>3.034.685</u></u> | <u><u>1.699.591</u></u> |
| Som kan specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | <u>3.034.685</u> | <u>1.699.591</u> |
| LIKVIDER PR. 30/6 2018 | <u><u>3.034.685</u></u> | <u><u>1.699.591</u></u> |

| <u>1</u> | <u>Personaleomkostninger</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|----------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Gager og lønninger | 23.193.590 | 21.699.298 |
| | Pensioner | 3.044.618 | 2.225.281 |
| | Andre omkostninger til social sikring | 344.473 | 370.791 |
| | Personaleomkostninger i øvrigt | <u>1.209.856</u> | <u>1.234.788</u> |
| | I ALT | <u><u>27.792.537</u></u> | <u><u>25.530.158</u></u> |

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 53 mod 50 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

| <u>2</u> | <u>Andre finansielle indtægter</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|----------|------------------------------------|-------------------|----------------------|
| | Finansielle indtægter i øvrigt | <u>287</u> | <u>10.394</u> |
| | I ALT | <u><u>287</u></u> | <u><u>10.394</u></u> |

| <u>3</u> | <u>Øvrige finansielle omkostninger</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|----------|--|-----------------------|-----------------------|
| | Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 86.995 | 148.575 |
| | Finansielle omkostninger i øvrigt | <u>13.119</u> | <u>30.762</u> |
| | I ALT | <u><u>100.114</u></u> | <u><u>179.337</u></u> |

4 Selskabsskat og udskudt skat

| | Selskabsskat | Udskudt skat | Ifølge resultatopgørelse | 2016/17 |
|---|------------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| Skyldig pr. 1/7 2017 | 1.507.412 | 274.901 | | |
| Betalt vedr. tidligere år | -1.507.412 | 0 | | |
| Skat af årets resultat | <u>2.141.515</u> | <u>-172.516</u> | <u>1.968.999</u> | <u>1.660.867</u> |
| SKYLDIG PR. 30/6 2018 | <u>2.141.515</u> | <u>102.385</u> | | |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | | <u>1.968.999</u> | <u>1.660.867</u> |
| Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser: | | | 30/6 2018 | 30/6 2017 |
| Materielle anlægsaktiver | | | 59.930 | 29.031 |
| Omsætningsaktiver | | | <u>42.455</u> | <u>245.870</u> |
| I ALT | | | <u>102.385</u> | <u>274.901</u> |

5 Resultatdisponering

| | 2017/18 | 2016/17 |
|--|------------------|------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | -785.068 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.500.000 | 3.500.000 |
| Overført resultat | <u>1.693.795</u> | <u>3.079.183</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u>7.193.795</u> | <u>5.794.115</u> |

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I ALT | 30/6 2017 |
|------------------------------------|---|---------------------------------|------------------|------------------|
| Kostpris pr. 1/7 2017 | 1.984.158 | 1.009.460 | 2.993.618 | 2.217.181 |
| Tilgang i året | 1.292.333 | 34.662 | 1.326.995 | 892.437 |
| Afgang i året | <u>-55.252</u> | <u>0</u> | <u>-55.252</u> | <u>-116.000</u> |
| KOSTPRIS PR. 30/6 2018 | <u>3.221.239</u> | <u>1.044.122</u> | <u>4.265.361</u> | <u>2.993.618</u> |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2017 | 1.034.940 | 869.662 | 1.904.602 | 1.593.531 |
| Årets afskrivninger | 353.691 | 86.929 | 440.620 | 336.205 |
| Af- og nedskrivn., afgang i året | <u>-9.225</u> | <u>0</u> | <u>-9.225</u> | <u>-25.134</u> |
| AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2018 | <u>1.379.406</u> | <u>956.591</u> | <u>2.335.997</u> | <u>1.904.602</u> |
| REGN. VÆRDI PR. 30/6 2018 | <u>1.841.833</u> | <u>87.531</u> | <u>1.929.364</u> | <u>1.089.016</u> |
| Salgspris, afgang | 52.000 | 0 | 52.000 | 98.000 |
| Regnskabsmæssig værdi, afgang | <u>-46.027</u> | <u>0</u> | <u>-46.027</u> | <u>-90.866</u> |
| FORTJENESTE/TAB VED SALG | <u>5.973</u> | <u>0</u> | <u>5.973</u> | <u>7.134</u> |

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | <u>Tilknyttede virksomheder</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kostpris pr. 1/7 2017 | 80.550 |
| Tilgang i året | 0 |
| Afgang i året | <u>-80.550</u> |
| KOSTPRIS PR. 30/6 2018 | <u>0</u> |
| Opskrivninger pr. 1/7 2017 | -79.966 |
| Årets resultatandel | -584 |
| Modtaget udbytte i året | 0 |
| Opskrivninger, afgang i året | <u>80.550</u> |
| OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2018 | <u>0</u> |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2018 | <u><u>0</u></u> |

| | | | |
|---|--|------------------------|-------------------------|
| 8 | <u>Igangværende arbejder for fremmed regning</u> | <u>30/6 2018</u> | <u>30/6 2017</u> |
| | Igangværende arbejder | 1.271.870 | 4.189.460 |
| | Acontofakturering | <u>-1.755.392</u> | <u>-2.043.306</u> |
| | I ALT | <u><u>-483.522</u></u> | <u><u>2.146.154</u></u> |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen: | | |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiv) | 262.595 | 3.155.163 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder (forpligtelse) | <u>-746.117</u> | <u>-1.009.009</u> |
| | I ALT | <u><u>-483.522</u></u> | <u><u>2.146.154</u></u> |
| 9 | <u>Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)</u> | <u>30/6 2018</u> | <u>30/6 2017</u> |
| | Forsikringer og kontingenter | 112.067 | 123.744 |
| | Provision | 0 | 958.280 |
| | Øvrige periodiserede omkostninger | <u>41.250</u> | <u>89.394</u> |
| | I ALT | <u><u>153.317</u></u> | <u><u>1.171.418</u></u> |

10 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 600 stk. aktier á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

| | | | |
|----|---|-----------------------|-----------------------|
| 11 | Periodeafgrænsningsposter (gældsforpligtelser) | | |
| | | <u>30/6 2018</u> | <u>30/6 2017</u> |
| | Periodiseret omsætning | <u>445.003</u> | <u>210.475</u> |
| | I ALT | <u><u>445.003</u></u> | <u><u>210.475</u></u> |

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for søstervirksomheden 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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

14 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende lejemålet Søndre Ringvej 39, 2605 Brøndby.
Den samlede huslejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 440.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af automobiler.
Den samlede restforpligtelse udgør ca. 1.535 t.kr.

15 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

Tech Group Nordic ApS, Brøndby

| <u>16 Reguleringer</u> | <u>30/6 2018</u> | <u>30/6 2017</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Avance/tab ved salg af anlægsaktiver | -5.973 | -7.134 |
| Andre finansielle indtægter | -287 | -10.394 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 100.114 | 179.337 |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 2.141.515 | 1.507.412 |
| Regulering af udskudt skat | -172.516 | 153.455 |
| Regulering af udskudt skat primo | 0 | 1.508 |
| I ALT | <u>2.062.853</u> | <u>1.824.184</u> |