

ÅRSREGNSKAB

1. APRIL 2018 - 31. MARTS 2019

TIMENGO A/S

Lautrupvang 1

2750 Ballerup

CVR-nr. 28 29 47 78

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 4/6 2019

Glenn Erik Nørgaard-Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4-6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7-14 |
| Resultatopgørelse 1. april 2018 - 31. marts 2019 | 15 |
| Balance pr. 31. marts 2019 | 16-17 |
| Egenkapitalopgørelse | 18 |
| Noter | 19-24 |

Selskab

TIMENGO A/S
Lautrupvang 1
2750 Ballerup

CVR-nr. 28 29 47 78

14. regnskabsår

Hjemsted: Ballerup

Direktion

Glenn Erik Nørgaard-Nielsen

Bestyrelse

Morten Boysen

Glenn Erik Nørgaard-Nielsen

Martin Lundsgaard

Kim Berntsen

Tom Christensen

Revision

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

Ulrik Fog Christensen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

TIMENGO A/S' aktivitet består i at drive virksomhed indenfor IT-rådgivning, Cybersikkerhed og Services.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i forretningsåret fusioneret Msec a/s & Timengo a/s og tilhørende underselskaber. Det har medført en række engangsomkostninger herunder sammenlægning af IT, re-lokalisering i nye lokaler og organisatoriske samt strategiske ændringer som nu er vel gennemført.

Det fusionerede selskab råder nu over kompetencer til at kunne levere et samlet cloudplatform fundament indeholdende planlægning, rådgivning, implementering og efterfølgende drift.

Markedsudviklingen og stigende krav til fleksibilitet, indfries med sammenhængende løsninger og compliance som understøtter kundens forretningsudvikling og Cybersikkerhed.

Årets aktiviteter har resulteret i rekord omsætning, på et mindre 3 cifret millionbeløb og leveret som fortsat lønsom vækst.

De fremadrettede aktiviteter udvides med samlede løsningspakker og services, baseret på kendt Microsoft teknologi, hvor selskabet er placeret som top 2 leverandør i SMB markedet.

Resultatet anses som meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der har væsentligt indflydelse på selskabets finansielle stilling pr. 31/3 2019.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2018 - 31. marts 2019 for TIMENGO A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 23. maj 2019

I direktionen

Glenn Erik Nørgaard-Nielsen
Adm. direktør

I bestyrelsen

Morten Boysen
Formand

Glenn Erik Nørgaard-Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Martin Lundsgaard
Bestyrelsesmedlem

Kim Berntsen
Bestyrelsesmedlem

Tom Christensen
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i TIMENGO A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TIMENGO A/S for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 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 23. maj 2019

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Ulrik Fog Christensen
statsautoriseret revisor
mne29419

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.

FUSION

Ved fusion anvendes overtagelsesmetoden, hvor de overtagne aktiver og forpligtelser opgøres til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløb mellem købsvederlag og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser udgør goodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

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

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

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

VALUTAOMREGNING

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

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "vareforbrug" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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.

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.

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 rentetilæg 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 Timengo Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens 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.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

For egenudviklede udviklingsprojekter, der er aktiveret efter 1. januar 2016, bindes den regnskabsmæssige værdi af disse projekter på en særskilt reserve for udviklingsomkostninger under egenkapitalen. Der foretages ikke binding af den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter overtaget i forbindelse med aktiv- eller aktivitetsskøb.

Udviklingsomkostningerne består af lønninger og gager samt øvrige omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelse af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

| | |
|------------------------|------|
| Udviklingsomkostninger | 3 år |
| Erhvervede rettigheder | 3 år |
| Software | 3 år |

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

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 og 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.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

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

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

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 10 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 22,0% 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 nettorealisationseværdi, 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

| <u>Note</u> | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 34.236.223 | 21.726.795 |
| 1 Personaleomkostninger | <u>-30.224.093</u> | <u>-17.270.678</u> |
| INDTJENINGSBIDRAG | 4.012.130 | 4.456.117 |
| 4,5 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | -602.256 | -272.364 |
| 4,5 Andre driftsindtægter | <u>41.832</u> | <u>0</u> |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 3.451.706 | 4.183.753 |
| 6 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 813.086 | 9.236 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 450.026 | 125.655 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>-112.545</u> | <u>-28.802</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | 4.602.273 | 4.289.842 |
| 3 Skat af årets resultat | <u>-850.385</u> | <u>-1.036.134</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>3.751.888</u></u> | <u><u>3.253.708</u></u> |

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 813.086 | -9.546 |
| Reserve for udlån og sikkerhedsstillelser | -93.637 | 93.637 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 45.000 | 2.200.000 |
| Overført resultat | <u>2.987.439</u> | <u>969.617</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>3.751.888</u></u> | <u><u>3.253.708</u></u> |

| Note | | 31/3 2019 | 31/3 2018 |
|------|--|------------|------------|
| 4 | Software | 17.832 | 69.000 |
| 4 | Udviklingsomkostninger | 479.767 | 0 |
| 4 | Erhvervede rettigheder | 0 | 0 |
| | IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | 497.599 | 69.000 |
| 5,9 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 985.930 | 526.529 |
| 5 | Indretning af lejede lokaler | 495.330 | 84.225 |
| | MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | 1.481.260 | 610.754 |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.345.130 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 600.549 | 202.945 |
| | FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | 1.945.679 | 202.945 |
| | ANLÆGSAKTIVER | 3.924.538 | 882.699 |
| 9 | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 18.820.412 | 13.340.793 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.518.452 | 2.691.783 |
| | Andre tilgodehavender | 200.960 | 93.633 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 894.766 | 320.669 |
| | TILGODEHAVENDER | 26.434.590 | 16.446.878 |
| | LIKVIDE BEHOLDNINGER | 5.497.463 | 6.068.548 |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER | 31.932.053 | 22.515.426 |
| | AKTIVER I ALT | 35.856.591 | 23.398.125 |

| <u>Note</u> | <u>31/3 2019</u> | <u>31/3 2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | 501.000 | 500.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | 374.218 | 0 |
| Reserve for udlån og sikkerhedsstillelser | 0 | 93.637 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 813.086 | 0 |
| Overført resultat | 7.622.372 | 1.817.988 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 45.000 | 2.200.000 |
| EGENKAPITAL | 9.355.676 | 4.611.625 |
| | | |
| 3 Hensættelse til udskudt skat | 164.476 | 57.957 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 164.476 | 57.957 |
| | | |
| Kreditinstitutter | 434.554 | 0 |
| 7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | 434.554 | 0 |
| | | |
| 7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 109.200 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.422.568 | 14.466.000 |
| 3 Selskabsskat | 0 | 1.097.606 |
| 3 Skyldigt sambeskatningsbidrag | 684.844 | 0 |
| Anden gæld | 3.819.132 | 3.164.937 |
| Periodeafgrænsningsposter | 866.141 | 0 |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | 25.901.885 | 18.728.543 |
| | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | 26.336.439 | 18.728.543 |
| | | |
| PASSIVER I ALT | 35.856.591 | 23.398.125 |
| | | |
| 8 Eventualforpligtelser | | |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 Kontraktlige forpligtelser | | |

| | <u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u> | <u>Reserve for</u> <u>udviklings-</u> <u>omkostninger</u> | <u>Reserve for</u> <u>udlån og</u> <u>sikkerheds-</u> <u>stillelser</u> | <u>Nettoopskr.</u> <u>efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u> | <u>Overført</u> <u>resultat</u> | <u>Foreslået</u> <u>udbytte</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------------------|---|--|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Egenkapital pr. 1/4 2017 | 500.000 | 0 | 0 | 9.546 | 848.371 | 1.700.000 | 3.057.917 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.700.000 | -1.700.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>93.637</u> | <u>-9.546</u> | <u>969.617</u> | <u>2.200.000</u> | <u>3.253.708</u> |
| Egenkapital pr. 1/4 2018 | 500.000 | 0 | 93.637 | 0 | 1.817.988 | 2.200.000 | 4.611.625 |
| Overtaget ved fusion | 1.000 | 0 | 0 | 0 | 3.191.163 | 0 | 3.192.163 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.200.000 | -2.200.000 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 479.767 | 0 | 0 | -479.767 | 0 | 0 |
| Skat af egenkapitalposter | 0 | -105.549 | 0 | 0 | 105.549 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisponeringen | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-93.637</u> | <u>813.086</u> | <u>2.987.439</u> | <u>45.000</u> | <u>3.751.888</u> |
| Egenkapital pr. 31/3 2019 | <u><u>501.000</u></u> | <u><u>374.218</u></u> | <u><u>0</u></u> | <u><u>813.086</u></u> | <u><u>7.622.372</u></u> | <u><u>45.000</u></u> | <u><u>9.355.676</u></u> |

| 1 | Personaleomkostninger | 2018/19 | 2017/18 |
|---|---------------------------------------|------------|------------|
| | Gager og lønninger | 25.451.050 | 14.417.474 |
| | Pensioner | 2.918.812 | 1.583.904 |
| | Andre omkostninger til social sikring | 1.854.231 | 1.269.300 |
| | I ALT | 30.224.093 | 17.270.678 |

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 42 mod 25 i sidste regnskabsår.

| 2 | Andre finansielle indtægter | 2018/19 | 2017/18 |
|---|---|---------|---------|
| | Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 245.145 | 130.265 |
| | Finansielle indtægter i øvrigt | 204.881 | -4.610 |
| | I ALT | 450.026 | 125.655 |

| 3 | Selskabsskat og udskudt skat | | | 2017/18 |
|---|------------------------------|--------------|--------------------------|-----------|
| | Selskabsskat | Udskudt skat | Ifølge resultatopgørelse | 2017/18 |
| | Skyldig pr. 1/4 2018 | 1.097.606 | 57.957 | |
| | Korrektion primo | -29.770 | -29.770 | |
| | Overtaget ved fusion | 261.327 | -2.849 | |
| | Betalt vedr. tidligere år | -347.270 | | |
| | Skat af årets resultat | 770.787 | 109.368 | 1.036.134 |
| | Refusion, sambeskatning | -1.067.836 | | |
| | SKYLDIG PR. 31/3 2019 | 684.844 | 164.476 | |
| | SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | 850.385 | 1.036.134 |

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver

| | Erhvervede rettigheder | Udviklings- omkostninger | Software | I ALT | 31/3 2018 |
|--|---------------------------|-----------------------------|----------------|------------------|----------------|
| Kostpris pr. 1/4 2018 | 0 | 0 | 253.500 | 253.500 | 260.000 |
| Overtaget ved fusion | 288.933 | 5.750 | 0 | 294.683 | 0 |
| Tilgang i året | 0 | 719.649 | 0 | 719.649 | 0 |
| Afgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 | -6.500 |
| KOSTPRIS PR. 31/3 2019 | 288.933 | 725.399 | 253.500 | 1.267.832 | 253.500 |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/4 2018 | 0 | 0 | 184.500 | 184.500 | 100.000 |
| Overtaget ved fusion | 264.855 | 5.750 | 0 | 270.605 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 24.078 | 239.882 | 51.168 | 315.128 | 84.500 |
| Af- og nedskrivninger, afgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/3 2019 | 288.933 | 245.632 | 235.668 | 770.233 | 184.500 |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2019 | 0 | 479.767 | 17.832 | 497.599 | 69.000 |

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I ALT | 31/3 2018 |
|------------------------------------|---|---------------------------------|------------------|----------------|
| Kostpris pr. 1/4 2018 | 787.951 | 151.370 | 939.321 | 532.568 |
| Overtaget ved fusion | 178.812 | 0 | 178.812 | 0 |
| Tilgang i året | 834.161 | 472.909 | 1.307.070 | 406.753 |
| Afgang i året | <u>-445.000</u> | <u>0</u> | <u>-445.000</u> | <u>0</u> |
| KOSTPRIS PR. 31/3 2019 | <u>1.355.924</u> | <u>624.279</u> | <u>1.980.203</u> | <u>939.321</u> |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/4 2018 | 261.422 | 67.145 | 328.567 | 140.704 |
| Overtaget ved fusion | 165.080 | 0 | 165.080 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 225.324 | 61.804 | 287.128 | 187.864 |
| Af- og nedskrivn., afgang i året | <u>-281.832</u> | <u>0</u> | <u>-281.832</u> | <u>0</u> |
| AF- OG NEDSKR. PR. 31/3 2019 | <u>369.994</u> | <u>128.949</u> | <u>498.943</u> | <u>328.568</u> |
| REGN. VÆRDI PR. 31/3 2019 | <u>985.930</u> | <u>495.330</u> | <u>1.481.260</u> | <u>610.753</u> |
| Salgspris, afgang | 205.000 | 0 | 205.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi, afgang | <u>-163.168</u> | <u>0</u> | <u>-163.168</u> | <u>0</u> |
| FORTJENESTE/TAB VED SALG | <u>41.832</u> | <u>0</u> | <u>41.832</u> | <u>0</u> |

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | <u>Tilknyttede virksomheder</u> |
|---|---------------------------------|
| Kostpris pr. 1/4 2018 | 0 |
| Overtaget ved fusion | 500.000 |
| Tilgang i året | 0 |
| Afgang i året | <u>-85.000</u> |
| KOSTPRIS PR. 31/3 2019 | <u>415.000</u> |
| Opskrivninger pr. 1/4 2018 | 0 |
| Overtaget ved fusion | 1.711.334 |
| Regulering fusion | -416.971 |
| Årets resultatandel | 813.086 |
| Modtaget udbytte i året | -1.177.319 |
| Opskrivninger, afgang i året | <u>0</u> |
| OPSKRIVNINGER PR. 31/3 2019 | <u>930.130</u> |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2019 | <u><u>1.345.130</u></u> |

7 Langfristede gældsforpligtelser

| | <u>31/3 2019</u> | <u>31/3 2018</u> |
|---|-----------------------|------------------|
| <u>Gældsforpligtelser i alt:</u> | | |
| Kreditinstitutter | <u>543.754</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u><u>543.754</u></u> | <u><u>0</u></u> |
| <u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u> | | |
| Kreditinstitutter | <u>109.200</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u><u>109.200</u></u> | <u><u>0</u></u> |
| <u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u> | | |
| Kreditinstitutter | <u>0</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u><u>0</u></u> | <u><u>0</u></u> |

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter subsidiært og pro rata for øvrige koncernselskabers forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Timengo Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejendomsforbehold i selskabets driftsmateriel med en balance værdi på t.kr. 747 som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Skadeløsbrev, nom. t.kr. 2.200, i selskabets debitorer, driftsmateriel og immaterielle rettigheder med en balanceværdi på t.kr. 20.799 er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter med en uopsigelsesperiode indtil november 2022, svarende til en forpligtelse på ca. t.kr. 3.083.

Selskabet har indgået kontrakter om leasing af biler. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 266 ekskl. moms. Leasingaftalerne udløber løbende frem til 2020.

PENNEO

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

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

Kim Berntsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-937541269279

IP: 93.176.xxx.xxx

2019-06-18 15:06:38Z

NEM ID 

Glenn Erik Nørgaard-Nielsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-952140521901

IP: 93.176.xxx.xxx

2019-06-18 15:27:56Z

NEM ID 

Glenn Erik Nørgaard-Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-952140521901

IP: 93.176.xxx.xxx

2019-06-18 15:27:56Z

NEM ID 

Martin Lundsgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-510103389831

IP: 93.176.xxx.xxx

2019-06-19 08:00:00Z

NEM ID 

Tom Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-270837443713

IP: 5.186.xxx.xxx

2019-06-20 07:09:48Z

NEM ID 

Morten Boysen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-635842461333

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-06-21 07:17:54Z

NEM ID 

Ulrik Christensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1271328765151

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-06-21 08:30:31Z

NEM ID 

Glenn Erik Nørgaard-Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-952140521901

IP: 93.176.xxx.xxx

2019-06-21 11:07:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: L6527-ALBZQ-OSEB6-8CWAW-7BFUB-XCWTQ

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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