

Pointer A/S

Amaliegade 12 A st., 1256 København K

CVR-nr. 31 59 61 81

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2017.

Steen Rode
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Pointer A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 31. marts 2017

Direktion

Inger Marie Ingvarsen

Bestyrelse

Kurt Brusgaard

Steen Rode

Lars Gleitze Smith

Troels K. Gjerrild

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pointer A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pointer A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

København, den 31. marts 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Pointer A/S Amaliegade 12 A st. 1256 København K |
| | CVR-nr.: 31 59 61 81 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Kurt Brusgaard Steen Rode Lars Gleitze Smith Troels K. Gjerrild |
| Direktion | Inger Marie Ingvarsen |
| Revision | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |
| Modervirksomhed | TKG Holding ApS |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at udføre ledelsesmæssig rådgivning med hertil tilknyttede opgaver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.750 t.kr. mod 9.447 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.756 t.kr. mod 1.533 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pointer A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Indretning af lejede lokaler afskrives over lejeperioden

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Pointer A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 10.750.410 | 9.447.499 |
| 1 Personaleomkostninger | -8.308.689 | -7.316.623 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -87.075 | -133.198 |
| Andre driftsomkostninger | -101.454 | 0 |
| Driftsresultat | 2.253.192 | 1.997.678 |
| Andre finansielle indtægter | 3.052 | 9.468 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -47 | -53 |
| Resultat før skat | 2.256.197 | 2.007.093 |
| Skat af årets resultat | -500.683 | -474.318 |
| Årets resultat | 1.755.514 | 1.532.775 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 2.700.000 | 1.500.000 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 32.775 |
| Disponeret fra overført resultat | -944.486 | 0 |
| Disponeret i alt | 1.755.514 | 1.532.775 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 450.300 | 139.495 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>450.300</u> | <u>139.495</u> |
| Andre tilgodehavender | 0 | 127.788 |
| Deposita | 349.225 | 296.663 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>349.225</u> | <u>424.451</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>799.525</u> | <u>563.946</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.634.168 | 4.010.003 |
| Periodeafgrænsningsposter | 374.314 | 32.163 |
| Tilgodehavender i alt | <u>4.008.482</u> | <u>4.042.166</u> |
| Likvide beholdninger | 4.642.998 | 3.895.145 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>8.651.480</u> | <u>7.937.311</u> |
| Aktiver i alt | <u>9.451.005</u> | <u>8.501.257</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 3 | Virksomhedskapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 4 | Overført resultat | 550.292 | 1.494.778 |
| 5 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.700.000 | 1.500.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>4.250.292</u> | <u>3.994.778</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 4.080 | 14.292 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>4.080</u> | <u>14.292</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 804.733 | 445.381 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.019.750 | 1.556.264 |
| | Selskabsskat | 510.895 | 478.864 |
| | Anden gæld | 1.861.255 | 2.011.678 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>5.196.633</u> | <u>4.492.187</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>5.196.633</u> | <u>4.492.187</u> |
| | Passiver i alt | <u>9.451.005</u> | <u>8.501.257</u> |
| | | | |
| 6 | Eventualposter | | |
| | Nærtstående parter | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 1.755.514 | 1.532.775 |
| 7 Reguleringer | 584.754 | 598.101 |
| 8 Ændring i driftskapital | 706.100 | 794.946 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 3.046.368 | 2.925.822 |
| Renteindbetalinger og lignende | 3.051 | 9.465 |
| Renteudbetalinger og lignende | -47 | -53 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 3.049.372 | 2.935.234 |
| Betalt selskabsskat | -478.864 | -526.236 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 2.570.508 | 2.408.998 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -499.335 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 101.454 | 0 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 75.226 | 58.927 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -322.655 | 58.927 |
| Betalt udbytte | -1.500.000 | -1.500.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -1.500.000 | -1.500.000 |
| Ændring i likvider | 747.853 | 967.925 |
| Likvider 1. januar | 3.895.145 | 2.927.220 |
| Likvider 31. december | 4.642.998 | 3.895.145 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 4.642.998 | 3.895.145 |
| Likvider 31. december | 4.642.998 | 3.895.145 |

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|--|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 7.976.706 | 6.999.760 |
| Andre omkostninger til social sikring | 65.520 | 63.924 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 266.463 | 252.939 |
| | <u>8.308.689</u> | <u>7.316.623</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>11</u> | <u>10</u> |
| | | |
| 2. Materielle anlægsaktiver | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| | | <u></u> |
| Kostpris 1. januar | | 1.117.990 |
| Tilgang | | 499.335 |
| Afgang | | <u>-720.249</u> |
| Kostpris 31. december | | <u>897.076</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | | 978.495 |
| Årets afskrivninger | | 87.076 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | | <u>-618.795</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december | | <u>446.776</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | <u>450.300</u> |
| | | |
| 3. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |
| | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |
| | | |
| Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. | | |
| | | |
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 1.494.778 | 1.462.003 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-944.486</u> | <u>32.775</u> |
| | <u>550.292</u> | <u>1.494.778</u> |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 5. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Udloddet udbytte | -1.500.000 | -1.500.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>2.700.000</u> | <u>1.500.000</u> |
| | <u>2.700.000</u> | <u>1.500.000</u> |
| 6. Eventualposter | | |
| Sambeskatning | | |
| Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med TKG Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen. | | |
| Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. | | |
| Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab. | | |
| De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet. | | |
| Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb. | | |
| 7. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 87.076 | 133.198 |
| Andre finansielle indtægter | -3.052 | -9.468 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 47 | 53 |
| Skat af årets resultat | <u>500.683</u> | <u>474.318</u> |
| | <u>584.754</u> | <u>598.101</u> |
| 8. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | 33.684 | -664.243 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | <u>672.416</u> | <u>1.459.189</u> |
| | <u>706.100</u> | <u>794.946</u> |