

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018


TECH GROUP NORDIC APS

Søndre Ringvej 39

2605 Brøndby

CVR-nr. 34 21 44 09

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 14 / 11 2018



LARS THORNDALL

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7-9
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10-18
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	19
Balance pr. 30. juni 2018	20-21
Egenkapitalopgørelser	22-23
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	24
Noter	25-35

Selskab

Tech Group Nordic ApS
Søndre Ringvej 39
2605 Brøndby
CVR-nr. 34 21 44 09

Hjemsted: Brøndby

Direktion

Lars Thorndall Holst

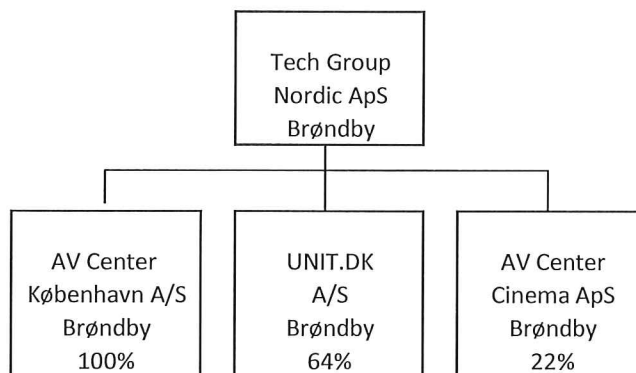
Henrik Aagaard Brønden

Bo Lindeneg

Revision

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

Per Kjeldsgaard Jensen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteterKoncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været salg af integrerede audio-, video- og datasystemer, projektering, implementering og serviceringsopgaver samt afsætning af apparater.

Koncernen 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.

Moderselskabet:

Tech Group Nordic ApS' hovedaktivitet er at eje andele datterselskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forholdKoncernen:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 8.174.847, hvilket er på niveau med det forventede resultat. Årets resultat har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Moderselskabet:

Resultatet af Tech Group Nordic ApS' aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 7.699.782, hvilket er på niveau med det forventede resultat. Årets resultat har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Den forventede udvikling

Koncernen:

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

En væsentlig forudsætning for det forventede resultat er at koncernen kan opretholde aktivitetsniveauet. Det er ledelsens forventning, at samme aktivitetsniveau kan opnås.

Moderselskabet:

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

Særlige risici

Koncernen:

Koncernen er kun i 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.

Moderselskabet:

Tech Gorup Nordic ApS er ikke eksponeret for særlige risici udover de normale markedsrisici.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2017/18	2016/17
Resultatopgørelse		
Bruttofortjeneste	40.601	36.924
Resultat af primær drift	10.767	9.564
Finansielle poster, netto	-34	-139
Årets resultat	8.175	7.310
Balance		
Balancesum	54.823	57.844
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.327	892
Egenkapital	26.407	23.272
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	8.582	9.143
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-1.667	-938
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-5.040	-4.379
Pengestrømme i alt	1.875	3.826
Gennemsnitlig antal heltidsbeskræftigede	53	50
Nøgletal		
Soliditetsgrad	48,17%	40,23%
Forrentning af egenkapital	32,91%	35,11%

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

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Tech Group Nordic ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 14. november 2018

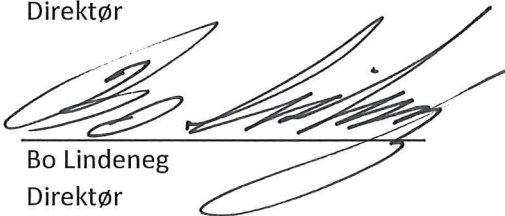
I direktionen



Lars Thorndall Holst
Direktør



Henrik Aagaard Brønden
Direktør



Bo Lindeneg
Direktør

Til kapitalejerne i Tech Group Nordic ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tech Group Nordic ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores konklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

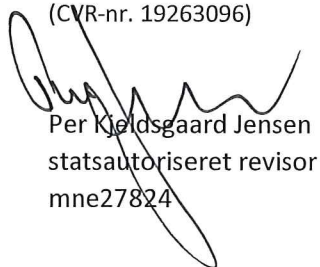
I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde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

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

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

Søborg, den 14. november 2018

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)


Per Kjeldsgaard 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 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 valutapositioner 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 andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede 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 [selskab x] som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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>
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 som ikke opfylder kriterierne for finansielle 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 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 nettosalgspris 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 og associerede virksomheder

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

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

Tilknyttede og Associerede 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 og associerede 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 og associerede 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 og associerede virksomheder.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgssum.

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 et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER

Egenkapital

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

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 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

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 koncernens pengestrømme for året samt koncernens 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger & Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

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

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

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

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	
BRUTTOFORTJENESTE	40.601.408	36.924.316	-64.012	-13.388	
Personaleomkostninger	-29.364.537	-26.994.530	0	0	1
INDTJENINGSBIDRAG	11.236.871	9.929.786	-64.012	-13.388	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-469.940	-365.525	0	0	6,7
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	10.766.931	9.564.261	-64.012	-13.388	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	8.009.034	6.779.156	8,9
Indtægter af kapitalandele i associerede virks.	-227.713	0	-227.713	0	8,9
Andre finansielle indtægter	10.462	35.295	32.008	102.101	2
Øvrige finansielle omkostninger	-44.562	-174.505	-69.096	-108.701	3
RESULTAT FØR SKAT	10.505.118	9.425.051	7.680.222	6.759.168	
Skat af årets resultat	-2.330.272	-2.114.822	19.560	-19.517	4
ÅRETS RESULTAT	8.174.847	7.310.229	7.699.782	6.739.651	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017	
Goodwill	87.959	117.279	0	0	6
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	87.959	117.279	0	0	
Indretning af lejede lokaler	87.531	139.798	0	0	7
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.841.833	949.218	0	0	7
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.929.364	1.089.016	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.336.797	22.787.763	8,9
Kapitalandele i associerede virksomheder	139.517	0	139.517	0	8,9
Andre tilgodehavender	210.949	185.741	0	0	8
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	350.466	185.741	26.476.315	22.787.763	
ANLÆGSAKTIVER	2.367.789	1.392.036	26.476.315	22.787.763	15
Færdigvarer og handelsvarer	23.951.137	20.824.796	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	23.951.137	20.824.796	0	0	15
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.448.434	24.316.610	0	0	15
Igangværende arbejder for fremmed regning	262.595	3.155.163	0	0	10
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.056.802	2.648.861	
Andre tilgodehavender	837.232	3.055.903	0	0	
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	2.522.348	1.941.850	4
Periodeafgrænsningsposter	153.317	1.171.418	0	0	11
TILGODEHAVENDER	22.701.578	31.699.094	7.579.150	4.590.711	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	5.802.845	3.928.233	115.860	117.059	
OMSÆTNINGSAKTIVER	52.455.560	56.452.123	7.695.010	4.707.770	
AKTIVER I ALT	54.823.349	57.844.159	34.171.325	27.495.533	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017	
Virksomhedskapital	150.000	150.000	150.000	150.000	12
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	18.932.838	14.847.939	
Overført resultat	19.293.636	17.593.854	360.798	2.745.915	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	4.500.000	6.000.000	4.500.000	
Minoritetsinteresser	963.181	1.028.116	0	0	
EGENKAPITAL	26.406.816	23.271.970	25.443.636	22.243.854	
Hensættelser til udskudt skat	102.385	274.901	0	0	4
HENSATTE FORPLIGTELSE	102.385	274.901	0	0	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	746.117	1.009.009	0	0	10
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.793.783	26.799.081	56.250	7.188	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.023.993	3.308.510	
Selskabsskat	3.625.155	1.932.981	3.625.155	1.935.981	4
Anden gæld	6.704.090	4.345.742	22.291	0	
Periodeafgrænsningsposter	445.003	210.475	0	0	13
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	28.314.148	34.297.288	8.727.689	5.251.679	
GÆLDSFORPLIGTELSE	28.314.148	34.297.288	8.727.689	5.251.679	
PASSIVER I ALT	54.823.349	57.844.159	34.171.325	27.495.533	
5 Resultatdisponering					
14 Eventualforpligtelser					
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					
16 Kontraktlige forpligtelser					
17 Reguleringer (pengestrømme)					

	KONCERNEN					
	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I ALT
Egenkapital pr. 1/7 2016	150.000	0	15.354.203	2.400.000	637.538	18.541.741
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.400.000	-180.000	-2.580.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	2.239.651	4.500.000	570.578	7.310.229
Egenkapital pr. 1/7 2017	150.000	0	17.593.854	4.500.000	1.028.116	23.271.970
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.500.000	-540.000	-5.040.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	1.699.782	6.000.000	475.065	8.174.847
Egenkapital pr. 30/6 2018	150.000	0	19.293.636	6.000.000	963.181	26.406.816

	MODER				
	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/7 2016	150.000	9.868.783	5.485.420	2.400.000	17.904.203
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.400.000	-2.400.000
Overført via resultatdisponeringen	0	4.979.156	-2.739.505	4.500.000	6.739.651
Egenkapital pr. 1/7 2017	150.000	14.847.939	2.745.915	4.500.000	22.243.854
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.500.000	-4.500.000
Overført via resultatdisponeringen	0	4.084.899	-2.385.117	6.000.000	7.699.782
Egenkapital pr. 30/6 2018	150.000	18.932.838	360.798	6.000.000	25.443.636

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN		
	2017/18	2016/17	Note
Årets resultat	8.174.847	7.310.229	
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	469.940	365.525	
Reguleringer	2.586.111	2.246.898	17
Ændring i varebeholdninger	-3.126.341	-5.138.875	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.868.176	-6.942.891	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-10.005.298	15.484.239	
Andre ændringer i driftskapital	8.459.324	-1.950.842	
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	9.426.759	11.374.283	
Renteindbetalinger og lignende	10.462	35.295	
Renteudbetalinger og lignende	-44.562	-174.505	
Betalt/refunderet selskabsskat	-810.614	-2.092.273	
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	8.582.045	9.142.800	
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.326.995	-892.437	
Salg af materielle anlægsaktiver	52.000	98.000	
Køb af finansielle anlægsaktiver	-392.438	-143.310	
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0	
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-1.667.433	-937.747	
Betaling af gæld til kreditinstitutter	0	-2.339.102	
Handel med minoriteter	0	540.000	
Betalt udbytte	-5.040.000	-2.580.000	
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-5.040.000	-4.379.102	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	1.874.612	3.825.951	
Likvider pr. 1/7 2017	3.928.233	102.282	
LIKVIDER PR. 30/6 2018	5.802.845	3.928.233	
Som kan specificeres således:			
Likvide beholdninger	5.802.845	3.928.233	
LIKVIDER PR. 30/6 2018	5.802.845	3.928.233	

	KONCERN		MODER	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
1 Personalemkostninger				
Gager og lønninger	24.765.590	23.154.442	0	0
Pensioner	3.044.618	2.225.281	0	0
Andre omkostninger til social sikring	344.473	337.647	0	0
Andre personaleomkostninger	1.209.856	1.277.160	0	0
I ALT	29.364.537	26.994.530	0	0
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	53	50	0	0

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

	KONCERN		MODER	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	32.008	102.101
Finansielle indtægter i øvrigt	10.462	35.295	0	0
I ALT	10.462	35.295	32.008	102.101

	KONCERN		MODER	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
3 Øvrige finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	56.898	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	44.562	174.505	12.198	108.701
I ALT	44.562	174.505	69.096	108.701

4 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.502.788	1.961.367	-19.560	19.517
Udskudt skat	-172.516	153.455	0	0
I ALT	<u>2.330.272</u>	<u>2.114.822</u>	<u>-19.560</u>	<u>19.517</u>
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/7 2017	1.932.981	2.063.887	1.935.981	2.066.887
Regulering tidligere år	0	8.503	0	8.503
Betalt vedrørende tidligere år	-548.614	-1.813.776	-548.614	-1.813.776
Betalt acontoskat	-262.000	-287.000	-265.000	-287.000
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.502.788	1.961.367	-19.560	19.517
Refusion fra sambeskattede selskaber	0	0	2.522.348	1.941.850
SKYLDIG PR. 30/6 2018	<u>3.625.155</u>	<u>1.932.981</u>	<u>3.625.155</u>	<u>1.935.981</u>
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/7 2017	274.901	121.446	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-172.516	153.455	0	0
UDSKUDT SKAT PR. 30/6 2018	<u>102.385</u>	<u>274.901</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Materielle anlægsaktiver	59.930	29.031	0	0
Omsætningsaktiver	42.455	245.870	0	0
I ALT	<u>102.385</u>	<u>274.901</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.084.899	4.979.156
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	4.500.000	6.000.000	4.500.000
Overført resultat	1.699.782	2.239.651	-2.385.117	-2.739.505
Minoritetsaktionærers andel af årets resultat	475.065	570.578	0	0
ÅRETS RESULTAT	8.174.847	7.310.229	7.699.782	6.739.651

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle aktiver	KONCERNEN		
	Goodwill	I ALT	31/12 2016
Kostpris pr. 1/7 2017	146.599	146.599	146.599
Tilgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2018	146.599	146.599	146.599
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2017	29.320	29.320	0
Årets afskrivninger	29.320	29.320	29.320
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2018	58.640	58.640	29.320
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2018	87.959	87.959	117.279

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

8 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

	KONCERNEN			
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre til- godehavender	I alt	30/6 2017
Kostpris pr. 1/7 2017	0	185.741	185.741	42.431
Tilgang i året	367.230	25.208	392.438	143.310
KOSTPRIS PR. 30/6 2018	367.230	210.949	578.179	185.741
Opskrivninger pr. 1/7 2017	0	0	0	0
Årets opskrivninger	-216.807	0	-216.807	0
Årets afskrivninger på koncerngoodwill	-10.906	0	-10.906	0
Modtaget udbytte i året	0	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2018	-227.713	0	-227.713	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2018	139.517	210.949	350.466	185.741

8 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

	MODER			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt	30/6 2017
Kostpris pr. 1/7 2017	7.939.824	0	7.939.824	6.979.824
Tilgang i året	0	367.230	367.230	960.000
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2018	7.939.824	367.230	8.307.054	7.939.824
Opskrivninger pr. 1/7 2017	14.847.939	0	14.847.939	9.868.783
Årets opskrivninger	8.038.354	-216.807	7.821.547	6.808.475
Årets afskrivninger på koncerngoodwill	-29.320	-10.906	-40.226	-29.320
Modtaget udbytte i året	-4.460.000	0	-4.460.000	-1.800.000
OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2018	18.396.973	-227.713	18.169.261	14.847.939
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2018	26.336.797	139.517	26.476.315	22.787.763

9 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
UNIT.DK A/S, Brøndby	64%	1.000.000	1.319.624	2.675.502	844.559	1.712.321
AV Center København A/S, Brøndby	100%	600.000	7.193.795	24.536.517	7.193.795	24.536.517
		1.600.000	8.513.419	27.212.019	8.038.354	26.248.838
<u>Koncerngoodwill</u>						
Akkumulerede afskrivninger					-29.320	-58.640
I ALT					8.009.034	26.336.797
<u>Associerede virksomheder:</u>						
AV Center Cinema ApS, Brøndby	22%	126.000	-985.486	435.884	-216.807	95.895
		126.000	-985.486	435.884	-216.807	95.895
<u>Koncerngoodwill</u>						
Akkumulerede afskrivninger					-10.906	-10.906
I ALT					-227.713	139.517

	KONCERN		MODER	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
10 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.271.870	4.189.460	0	0
Acontofakturering	-1.755.392	-2.043.306	0	0
I ALT	<u>-483.522</u>	<u>2.146.154</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen:				
Igangv. arbejder for fremmed regning (aktiv)	262.595	3.155.163	0	0
Modtagne forudbet.fra kunder (forpligtelse)	-746.117	-1.009.009	0	0
I ALT	<u>-483.522</u>	<u>2.146.154</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	KONCERN		MODER	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
11 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)				
Forsikringer og kontingenter	112.067	128.460	0	0
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	41.250	1.042.958	0	0
I ALT	<u>153.317</u>	<u>1.171.418</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12 Virksomhedskapitalen

Virksomhedskapitalen består af 150.000 stk. anparter á kr. 1. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

13 Periodeafgrænsningsposter (gældsforpligtelser)	KONCERN		MODER	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
Handelsvarer og færdigvarer	445.003	210.475	0	0
I ALT	445.003	210.475	0	0

14 Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har stillet garanti overfor tredjemand med i alt kr. 500.000.

Moderselskabet:

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. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Virksomhedspant, nom. kr. 2.500.000, i koncernens varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og anlægsaktiver er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

16 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået huslejekontrakt vedrørende lejemålet Søndre Ringvej 39, 2605 Brøndby. Den samlede husleje-forpligtelse udgør ca. 440.000 kr.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af automobiler. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. 1.535.000 kr.

17 Reguleringer (pengestrømme)	KONCERN	
	2017/18	2016/17
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-5.973	-7.134
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	227.713	0
Andre finansielle indtægter	-10.462	-35.295
Øvrige finansielle omkostninger	44.562	174.505
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.502.788	1.961.367
Regulering af udskudt skat	-172.516	153.455
I ALT	<u>2.586.111</u>	<u>2.246.898</u>