



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Årsrapport 2015/16

CVR-nr. 21 14 81 48

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/11 2016.

Bent Pallesen
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal	5
Årsregnskab 1/10 2015 - 30/9 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 19

**SELSKABSOPLYSNINGER****Selskabet**

Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fiolstræde 44, 3. th.
1171 København K

Telefon: 35 24 59 24
Hjemmeside: www.bsrev.dk
E-mail: bs@bsrev.dk

CVR-nr.: 21 14 81 48
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1/10 - 30/9

Direktion

Søren Larsen

Bestyrelse

Bent Pallesen
Torben B. Petersen
Søren Larsen

Revisor

LYNGE PEDERSEN & GØTTSCHE ApS
Statsautoriserede Revisorer
Torvet 6
3600 Frederikssund



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab.

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. 30/9 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/10 2015 - 30/9 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8/11 2016

Direktion



Søren Larsen

Bestyrelse



Bent Pallesen
Formand



Torben B. Petersen



Søren Larsen



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab for regnskabsåret 1/10 2015 - 30/9 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/9 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/10 2015 - 30/9 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Frederikssund, den 8/11 2016
LYNGE PEDERSEN & GÖTTSCHE ApS

Statsautoriserede Revisorer

CVR-nr. 33 16 72 88


Morten Gøttsche
statsautoriseret revisor



LEDELSESBERETNING

Aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udøve revisions- og rådgivningsvirksomhed over for kunder inden for et bredt udsnit af dansk erhvervsliv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Som forventet ved årets begyndelse er der for 2015/16 realiseret et stigende overskud.

De i tidligere år gennemførte tilpasninger af selskabets omkostningsstruktur har således fået den forventede effekt, hvilket kombineret med en omsætningsmæssig fremgang har givet resultatfremgangen.

Resultatet er opnået på trods af en fortsat hård priskonkurrence i markedet samt en fortsat negativ effekt af blandt andet fravalg af revision i et stigende antal selskaber mv.

Væksten i omsætningen kan henføres til en fortsat tilfredsstillende udvikling i kundeporteføljen samt et stigende omfang af rådgivningsydelser mv.

Årets resultat, der er et overskud på tkr. 530, har levet op til det forventede og anses for tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør tkr. 7.168 svarende til en soliditet på 51,9 %.

For det kommende år forventes der et tilfredsstillende overskud på niveau med det i 2015/16 realiserede.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

I forbindelse med et generationsskifte i virksomheden har selskabet efter regnskabsårets udløb erhvervet egne aktier på nom. tkr. 500 for en købesum på ca. tkr. 2.000. På selskabets kommende generalforsamling forventes virksomhedskapitalen nedsat med et beløb svarende til de erhvervede egne aktier, hvorved egenkapitalen samlet vil blive reduceret med købesummen på ca. tkr. 2.000.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

**HOVED- OG NØGLETAL**

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	19.289	18.511	20.746	21.875	20.923
Resultat af ordinær primær drift	1.019	331	344	1.092	934
Finansielle poster, netto	-283	-217	-306	-370	-179
Årets resultat	530	56	12	386	440
Balance:					
Anlægsaktiver	5.374	6.359	7.757	8.203	8.500
Tilgodehavender	8.434	10.242	9.448	9.747	9.541
Balancesum	13.815	16.612	17.208	17.957	18.049
Egenkapital	7.168	6.637	6.012	6.386	6.441
Egenkapital inkl. ansvarlige lån	8.668	8.137	8.106	8.358	8.003
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.258	323	1.503	1.283	1.721
Investeringsaktivitet	-228	349	-594	-708	-116
Finansieringsaktivitet	-4.035	-664	-880	-576	-1.600
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte	19	20	22	21	21
Nøgletal i %: *					
Soliditetsgrad	51,9	40,0	34,9	35,6	35,7
Egenkapitalforrentning	14,8	5,2	5,5	17,0	13,6
Afkastningsgrad	7,4	0,8	0,2	6,0	6,8
Soliditetsgrad inkl. ansvarlige lån	62,7	49,0	47,1	46,5	44,3

* Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsrapporten for Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis vedrørende indregning af udskudte skatteaktiver er ændret fra og med regnskabsåret 2015/16, hvorefter skatteværdien af positive forskelsbeløb mellem den regnskabsmæssige og den skattemæssige værdi af selskabets aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under tilgodehavender. Reguleringen af skatteværdien indregnes i resultatopgørelsen i regnskabsposten Skat af årets resultat.

Som konsekvens af den ændrede anvendte regnskabspraksis er sammenligningstallene tilpasset til den ændrede regnskabspraksis.

Ovenstående har medført en stigning i årets resultat på tkr. 197 (2014/15: tkr. 5), og egenkapitalen er forøget med tkr. 770 (2014/15: tkr. 573).

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

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.

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.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 7 år
- Indretning af lejede lokaler	10 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Modtaget udbytte indregnes i resultat-opgørelsen, når der opnås ret til udbyttet.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

For aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, 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 indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 generalforsamlingen.

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 Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

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.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital 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 samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforretning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær drift} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

**RESULTATOPGØRELSE 1/10 2015 - 30/9 2016**

Note		2014/15 tkr.	
	NETTOOMSÆTNING	19.288.788	18.511
	Køb af fremmed assistance	-934.011	-441
	Andre eksterne omkostninger	<u>-5.241.472</u>	<u>-5.840</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	13.113.305	12.230
	Andre driftsindtægter	0	44
1	Personaleomkostninger	-10.881.175	-10.694
3, 4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>-1.213.283</u>	<u>-1.249</u>
	RESULTAT AF ORDINÆR PRIMÆR DRIFT	1.018.847	331
5	Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.854	4
	Andre finansielle indtægter	21.839	276
	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-306.713</u>	<u>-497</u>
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	735.827	114
2	Skat af årets resultat	<u>-205.666</u>	<u>-58</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>530.161</u>	<u>56</u>
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	0
	Overført resultat	<u>30.161</u>	<u>56</u>
	DISPONERET I ALT	<u>530.161</u>	<u>56</u>

**BALANCE 30/9 2016**

Note	A K T I V E R		30/9 2015 tkr.
	Goodwill	3.650.337	4.315
3	Immaterielle anlægsaktiver	3.650.337	4.315
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.468.771	1.798
4	Materielle anlægsaktiver	1.468.771	1.798
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	90.000	90
	Andre tilgodehavender	164.759	156
	Finansielle anlægsaktiver	254.759	246
	ANLÆGSAKTIVER	5.373.867	6.359
	Udskudt skatteaktiv	770.000	573
6	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.443.021	5.981
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	0	33
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.763.279	2.898
	Selskabsskat	119.815	128
	Andre tilgodehavender	19.331	235
	Periodeafgrænsningsposter	318.748	394
	Tilgodehavender	8.434.194	10.242
	Likvide beholdninger	6.852	11
	OMSÆTNINGSAKTIVER	8.441.046	10.253
	AKTIVER	13.814.913	16.612

**BALANCE 30/9 2016**

Note	P A S S I V E R		30/9 2015
			tkr.
	Virksomhedskapital	3.000.000	3.000
	Overkursfond	40.249	40
	Overført resultat	3.627.523	3.597
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	0
8	EGENKAPITAL	<u>7.167.772</u>	<u>6.637</u>
	Ansvarlig lånekapital	1.500.000	1.500
	Gæld til kreditinstitutter	0	0
	Selskabsskat	381.362	0
9	Langfristede gældsforpligtelser	<u>1.881.362</u>	<u>1.500</u>
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	105.420	2.608
	Gæld til kreditinstitutter	2.110.881	3.643
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	445.581	258
	Gæld til tilknyttet virksomhed	7.885	0
	Anden gæld	2.096.012	1.966
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>4.765.779</u>	<u>8.475</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>6.647.141</u>	<u>9.975</u>
	PASSIVER	<u>13.814.913</u>	<u>16.612</u>

10 Eventualposter mv.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Note		2014/15 tkr.
	Årets resultat	530.161 56
12	Reguleringer	1.701.969 1.480
13	Ændring i driftskapital	2.322.137 -653
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.554.267 883
	Renteindbetalinger o.l.	23.693 280
	Renteudbetalinger o.l.	-306.713 -497
	Pengestrømme fra ordinær drift	4.271.247 666
	Betalt selskabsskat	-12.761 -343
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.258.486 323
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-65.108 0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-339.028 -1.206
	Salg af materielle anlægsaktiver	185.000 319
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.533 -90
	Salg af finansielle anlægsaktiver	0 1.326
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-227.669 349
	Optagelse af langfristet gæld	139.840 0
	Indfrielse af langfristet gæld	-2.642.393 -1.150
	Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.532.529 486
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.035.082 -664
	Ændring i likvider	-4.265 8
	Likvider 1/10	11.117 3
	Likvider 30/9	6.852 11
	Likvider	
	Likvide beholdninger	6.852 11
	Likvider 30/9	6.852 11

**NOTER****Nr. 1 - Personaleomkostninger**2014/15
tkr.

Gager mv.	9.555.344	9.278
Pensioner	1.181.488	1.271
Andre omkostninger til social sikring	144.343	145
	<u>10.881.175</u>	<u>10.694</u>
Gennemsnitlig antal medarbejdere	<u>19</u>	<u>20</u>

Nr. 2 - Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	402.666	62
Regulering af udskudt skat grundet ændring i skatteprocent	-36.000	-25
Regulering af udskudt skat	-161.000	21
	<u>205.666</u>	<u>58</u>

Nr. 3 - Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Kostpris 1/10 2015	14.560.019
Årets tilgang	65.108
Årets afgang	0
Kostpris 30/9 2016	<u>14.625.127</u>
Af- og nedskrivninger 1/10 2015	10.245.190
Årets af- og nedskrivninger	729.600
Årets afgang	0
Af- og nedskrivninger 30/9 2016	<u>10.974.790</u>
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2016	<u>3.650.337</u>

**NOTER****Nr. 4 - Materielle anlægsaktiver****Andre anlæg,
driftsmateriel
og inventar**

Kostpris 1/10 2015	3.625.710
Årets tilgang	339.028
Årets afgang	-542.680
Kostpris 30/9 2016	<u>3.422.058</u>
Af- og nedskrivninger 1/10 2015	1.827.284
Årets af- og nedskrivninger	483.683
Årets afgang	-357.680
Af- og nedskrivninger 30/9 2016	<u>1.953.287</u>
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2016	<u><u>1.468.771</u></u>

Nr. 5 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**30/9 2016
tkr.**

Kostpris 1/10 2015	90.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris 30/9 2016	<u>90.000</u>
Opskrivninger 1/10 2015	0
Årets resultat før afskrivning på goodwill	0
Opskrivninger 30/9 2016	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2016	<u><u>90.000</u></u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af årets resultat
Business Supporting ApS	København	100 %	14.168

Nr. 6 - Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**30/9 2015
tkr.**

Langfristede tilgodehavender	1.147.874	2.241
Kortfristede tilgodehavender	3.295.147	3.740
	<u>4.443.021</u>	<u>5.981</u>

Langfristede tilgodehavender omfatter tilgodehavender, hvor der er usikkerhed omkring tidspunktet for indfrielse. Det forventes, at de langfristede tilgodehavender indgår efter et år fra balancedagen.

**NOTER****Nr. 7 - Igangværende arbejder for fremmed regning**

		30/9 2015 tkr.
Værdi af igangværende arbejder for fremmed regning	4.050.639	4.614
Acontofaktureret på igangværende arbejder for fremmed regning	-1.287.360	-1.716
	<u>2.763.279</u>	<u>2.898</u>

Nr. 8 - Egenkapital	1/10 2015 Før praksis- ændring	Ændring af anvendt regn- skspraksis	1/10 2015 Korrigeret	Forslag til resultat- disponering	30/9 2016
Virksomhedskapital	3.000.000	0	3.000.000	0	3.000.000
Overkursfond	40.249	0	40.249	0	40.249
Overført resultat	3.024.362	573.000	3.597.362	30.161	3.627.523
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	500.000	500.000
	<u>6.064.611</u>	<u>573.000</u>	<u>6.637.611</u>	<u>530.161</u>	<u>7.167.772</u>

Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er opdelt i stykstørrelse på kr. 500 eller multipla heraf.

Nr. 9 - Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt 30/9 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.580.000	80.000	0
Gæld til kreditinstitutter	25.420	25.420	0
Selskabsskat	381.362	0	0
	<u>1.605.420</u>	<u>105.420</u>	<u>0</u>

Ansvarlig lånekapital

Den ansvarlige lånekapital, der pr. 30/9 2016 udgør tkr. 1.500, træder tilbage for selskabets gæld til kreditinstitutter, der pr. 30/9 2016 udgør tkr. 2.136.



NOTER

Nr. 10 - Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig forpligtelse på ca. tkr. 883, og lejemålet er uopsigeligt indtil den 31/12 2019. Restlejeforpligtelsen udgør tkr. 3.301.

Forpligtelse vedrørende leasingkontrakter udgør i alt tkr. 211. Heraf vedrører tkr. 148 året 2016/17.

Sambeskatning

Selskabet er et administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Nr. 11 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har i forbindelse med indgåelse af huslejekontrakt afgivet bankgaranti over for udlejer. Bankgarantien udgør pr. 30/9 2016 ca. tkr. 433.

Nr. 12 - Reguleringer

		30/9 2015 tkr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.213.283	1.249
Andre driftsindtægter	0	-44
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-1.854	-4
Andre finansielle indtægter	-21.839	-276
Øvrige finansielle omkostninger	306.713	497
Skat af årets resultat	205.666	58
	<u><u>1.701.969</u></u>	<u><u>1.480</u></u>

Nr. 13 - Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	1.996.382	-249
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	325.755	-404
	<u><u>2.322.137</u></u>	<u><u>-653</u></u>