



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

Årsrapport 2018/19

CVR-nr. 21 14 81 48

This document has esignatur Agreement-ID: ec5fb792u Suk44509889

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/12 2019.

Bent Pallesen
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7
Årsregnskab 1/10 2018 - 30/9 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 21

**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

LPOG ApS
Statsautoriserede Revisorer
Kilde Allé 22
3600 Frederikssund



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/10 2018 - 30/9 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30/12 2019

Direktion

Søren Larsen

Bestyrelse

Bent Pallesen
Formand

Torben B. Petersen

Søren Larsen



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab for regnskabsåret 1/10 2018 - 30/9 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, penge-strømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/9 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1/10 2018 - 30/9 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Frederikssund, den 30/12 2019

LPOG ApS

Statsautoriserede Revisorer

CVR-nr. 33 16 72 88

Morten Gøttsche
Statsautoriseret revisor
mne28605



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

Der har igen i regnskabsåret 2018/19 været investeret betydeligt i vækst, herunder gennem en fortsat udvidelse af medarbejderstaben med deraf forbundne omkostninger.

Dette kombineret med effekten af en forøgelse af antallet af statsautoriserede revisorer i revisionsvirksomheden fra 3 til 4 ultimo regnskabsåret 2017/18 har medført en vækst i omsætningen på ca. 12 %.

Samlet anses resultatet således for tilfredsstillende under hensyntagen til blandt andet den fortsat hårde priskonkurrence i markedet samt effekten af et fortsat fravalg af revision hos et stort antal selskaber.

Årets resultat, der er et overskud på tkr. 960, har levet op til det forventede og anses for tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør tkr. 5.966. svarende til en soliditetsgrad på 43,3 %.

For det kommende år forventes der fortsat vækst i omsætningen og et tilfredsstillende overskud.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

**HOVED- OG NØGLETAL**

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	24.425	21.744	20.354	19.289	18.511
Resultat af ordinær primær drift	1.173	970	1.070	1.019	331
Finansielle poster, netto	28	-140	-209	-283	-217
Årets resultat	960	638	653	530	56
Balance:					
Anlægsaktiver	4.142	3.630	4.509	5.374	6.359
Tilgodehavender	9.624	8.453	7.371	8.434	10.242
Balancesum	13.770	12.095	11.894	13.815	16.612
Egenkapital	5.966	5.606	5.567	7.168	6.637
Egenkapital inkl. ansvarlige lån	6.966	6.606	7.067	8.668	8.137
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.760	2.006	2.839	4.258	323
Investeringsaktivitet	-1.167	-153	-160	-228	349
Finansieringsaktivitet	-601	-1.855	-2.702	-4.034	-664
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte	23	19	18	19	20
Nøgletal i %: *					
Solidentetsgrad	43,3	46,3	46,8	51,9	40,0
Egenkapitalforrentning	20,3	17,4	16,8	14,8	5,2
Afkastningsgrad	16,1	11,4	11,7	7,4	0,8
Solidentetsgrad inkl. ansvarlige lån	50,6	54,6	59,4	62,7	49,0

* Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2018". 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. 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.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

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 investeringer, måles, til kursen på transaktionsdagen.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 poster direkte på egenkapitalen.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til samt branchekutyme. Den økonomiske brugstid 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 resultatopgørelsen, når der opnås ret til udbyttet.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle 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 nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. 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 nominal 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.

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 aktiver samt køb og salg af anlægsaktiver.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 2018".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

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

**RESULTATOPGØRELSE 1/10 2018 - 30/9 2019**

Note		2017/18 tkr.	
	NETTOOMSÆTNING	24.425.075	21.744
	Køb af fremmed assistance	-1.960.483	-1.761
	Andre eksterne omkostninger	<u>-5.565.909</u>	<u>-5.375</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	16.898.683	14.608
	Andre driftsomkostninger	0	-10
1	Personaleomkostninger	-14.920.367	-12.604
3, 4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>-804.939</u>	<u>-1.024</u>
	RESULTAT AF ORDINÆR PRIMÆR DRIFT	1.173.377	970
5	Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	150.000	0
	Andre finansielle indtægter	15.863	17
	Andre finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	-3
	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-138.245</u>	<u>-157</u>
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.200.995	827
2	Skat af årets resultat	<u>-240.920</u>	<u>-189</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>960.075</u>	<u>638</u>
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	900.000	600
	Overført resultat	<u>60.075</u>	<u>38</u>
	DISPONERET I ALT	<u>960.075</u>	<u>638</u>

**BALANCE 30/9 2019**

Note	A K T I V E R		30/9 2018 tkr.
	Goodwill	2.165.641	2.446
3	Immaterielle anlægsaktiver	2.165.641	2.446
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.729.785	912
4	Materielle anlægsaktiver	1.729.785	912
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	90.000	90
	Andre tilgodehavender	156.788	182
	Finansielle anlægsaktiver	246.788	272
	ANLÆGSAKTIVER	4.142.214	3.630
	Udskudt skatteaktiv	920.000	955
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.629.672	3.265
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.682.582	3.798
	Andre tilgodehavender	4.462	13
	Periodeafgrænsningsposter	387.264	422
	Tilgodehavender	9.623.980	8.453
	Likvide beholdninger	3.688	12
	OMSÆTNINGSAKTIVER	9.627.668	8.465
	AKTIVER	13.769.882	12.095

**BALANCE 30/9 2019**

Note	P A S S I V E R		30/9 2018
			tkr.
	Virksomhedskapital	2.500.000	2.500
	Overført resultat	2.565.758	2.506
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	900.000	600
7	EGENKAPITAL	<u>5.965.758</u>	<u>5.606</u>
	Ansvarlig lånekapital	1.000.000	1.000
	Feriepengeforpligtelse	93.710	0
	Selskabsskat	177.712	270
8	Langfristede gældsforpligtelser	<u>1.271.422</u>	<u>1.270</u>
8	Kortfristet del af ansvarlig lånekapital	0	0
8	Selskabsskat	260.123	189
	Gæld til kreditinstitutter	918.419	1.013
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	818.486	402
	Gæld til tilknyttet virksomhed	247.762	245
	Anden gæld	4.287.912	3.370
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>6.532.702</u>	<u>5.219</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>7.804.124</u>	<u>6.489</u>
	PASSIVER	<u>13.769.882</u>	<u>12.095</u>
9	Eventualposter mv.		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Note		2017/18 tkr.
	Årets resultat	960.075 638
11	Reguleringer	1.018.241 1.363
12	Ændring i driftskapital	131.534 468
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.109.850 2.469
	Renteindbetalinger o.l.	15.863 17
	Renteudbetalinger o.l.	-138.245 -157
	Pengestrømme fra ordinær drift	1.987.468 2.329
	Betalt selskabsskat	-227.348 -323
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.760.120 2.006
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-65.500 -40
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.277.475 -249
	Modtaget udbytte fra dattervirksomhed	150.000 0
	Salg af materielle anlægsaktiver	0 145
	Køb af finansielle anlægsaktiver	25.551 -9
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.167.424 -153
	Optagelse af langfristet gæld	93.710 0
	Indfrielse af langfristet gæld	0 -500
	Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-94.516 -755
	Køb af egne kapitalandele	0 0
	Udloddet udbytte	-600.000 -600
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-600.806 -1.855
	Ændring i likvider	-8.110 -2
	Likvider 1/10	11.798 14
	Likvider 30/9	3.688 12
	Likvider	
	Likvide beholdninger	3.688 12
	Likvider 30/9	3.688 12

**NOTER**

	2017/18	
	tkr.	
Nr. 1 - Personalemkostninger		
Gager mv.	13.445.580	11.340
Pensioner	1.302.136	1.133
Andre omkostninger til social sikring	172.651	131
	<u>14.920.367</u>	<u>12.604</u>
Gennemsnitlig antal medarbejdere	<u>23</u>	<u>19</u>
Nr. 2 - Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	205.920	311
Regulering af udskudt skat	35.000	-122
	<u>240.920</u>	<u>189</u>
Nr. 3 - Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris 1/10 2018		14.894.575
Årets tilgang		65.500
Årets afgang		0
Kostpris 30/9 2019		<u>14.960.075</u>
Af- og nedskrivninger 1/10 2018		12.448.862
Årets af- og nedskrivninger		345.572
Årets afgang		0
Af- og nedskrivninger 30/9 2019		<u>12.794.434</u>
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2019		<u>2.165.641</u>

**NOTER**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Nr. 4 - Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1/10 2018	3.298.771			
Årets tilgang	1.277.475			
Årets afgang	<u>0</u>			
Kostpris 30/9 2019	<u>4.576.246</u>			
Af- og nedskrivninger 1/10 2018	2.387.094			
Årets af- og nedskrivninger	459.367			
Årets afgang	<u>0</u>			
Af- og nedskrivninger 30/9 2019	<u>2.846.461</u>			
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2019	<u>1.729.785</u>			
Nr. 5 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1/10 2018	90.000			
Årets tilgang	0			
Årets afgang	<u>0</u>			
Kostpris 30/9 2019	<u>90.000</u>			
Opskrivninger 1/10 2018	0			
Årets resultat før afskrivning på goodwill	<u>0</u>			
Opskrivninger 30/9 2019	<u>0</u>			
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2019	<u>90.000</u>			
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af årets resultat	Andel af egenkapital
Business Supporting ApS	København	100 %	12.803	114.656

**NOTER**

	30/9 2018	
	tkr.	
Nr. 6 - Igangværende arbejder for fremmed regning		
Værdi af igangværende arbejder for fremmed regning	6.695.034	6.116
Acontofaktureret på igangværende arbejder for fremmed regning	<u>-2.012.452</u>	<u>-2.318</u>
	<u>4.682.582</u>	<u>3.798</u>

Nr. 7 - Egenkapital	1/10 2018	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	30/9 2019
Virksomhedskapital	2.500.000	0	0	2.500.000
Overført resultat	2.505.683	0	60.075	2.565.758
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>600.000</u>	<u>-600.000</u>	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>
	<u>5.605.683</u>	<u>-600.000</u>	<u>960.075</u>	<u>5.965.758</u>

Virksomhedskapital

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

Nr. 8 - Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt 30/9 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.000.000	0	0
Feriepengeforpligtelse	93.710	0	93.710
Selskabsskat	<u>437.835</u>	<u>260.123</u>	<u>0</u>
	<u>1.531.545</u>	<u>260.123</u>	<u>93.710</u>

Ansvarlig lånekapital

Den ansvarlige langfristede lånekapital, der pr. 30/9 2019 udgør tkr. 1.000, træder tilbage for selskabets gæld til kreditinstitutter, der pr. 30/9 2019 udgør tkr. 918.



NOTER

Nr. 9 - Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig forpligtelse på ca. tkr. 1.421, og lejemålet er uopsigeligt indtil den 31/12 2021. Restlejeforpligtelsen udgør tkr. 3.405.

Forpligtelse vedrørende leasingkontrakter udgør i alt tkr. 176. Heraf vedrører tkr. 106 året 2019/20.

Sambeskatning

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

Nr. 10 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har i forbindelse med indgåelse af huslejekontrakt afgivet bankgaranti over for udlejer. Bankgarantien udgør pr. 30/9 2019 ca. tkr. 1.003 inklusive moms.

Nr. 11 - Reguleringer

		30/9 2018 tkr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	804.939	1.024
Andre driftsomkostninger	0	10
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-150.000	0
Andre finansielle indtægter	-15.863	-17
Øvrige finansielle omkostninger	138.245	157
Skat af årets resultat	240.920	189
	1.018.241	1.363

Nr. 12 - Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-1.204.304	-962
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.335.838	1.430
	131.534	468

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Bent Pallesen

Som Bestyrelsesformand
RID: 1111162090734
Dato for underskrift: 05-01-2020
Underskrevet med NemID

NEM ID

Torben B. Petersen

Som Bestyrelsesmedlem
RID: 1295939049169
Dato for underskrift: 04-01-2020
Underskrevet med NemID

NEM ID

Søren Larsen

Som Bestyrelsesmedlem
RID: 1062152822371
Dato for underskrift: 05-01-2020
Underskrevet med NemID

NEM ID

Søren Larsen

Som Direktør
RID: 1062152822371
Dato for underskrift: 05-01-2020
Underskrevet med NemID

NEM ID

Morten Gøttsche 33167288

Som Statsautoriseret revisor
RID: 1294124063768
Dato for underskrift: 06-01-2020
Underskrevet med NemID

NEM ID

Bent Pallesen

Som Dirigent
RID: 1111162090734
Dato for underskrift: 06-01-2020
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: ec5fb792u Suk44509889