



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

Årsrapport 2017/18

CVR-nr. 21 14 81 48

This document has esignatur Agreement-ID: 368e8c2a1rK1Mh16730401

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/12 2018.

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 2017 - 30/9 2018	
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 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/10 2017 - 30/9 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21/12 2018

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 2017 - 30/9 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1/10 2017 - 30/9 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 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 21/12 2018

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 i regnskabsåret været investeret betydeligt i vækst, herunder gennem udvidelse af medarbejderstaben med deraf forbundne omkostninger. Denne investering har medført en vækst i omsætningen på ca. 7 %.

I sidste del af regnskabsåret er antallet af statsautoriserede revisorer i revisionsvirksomheden forøget fra 3 til 4, og effekten heraf forventes at være en yderligere omsætningsvækst i det kommende regnskabsår.

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

Årets resultat, der er et overskud på tkr. 639, har levet op til det forventede og anses for tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør tkr. 5.606, svarende til en soliditetsgrad på 46,3 %.

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**

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	21.744	20.354	19.289	18.511	20.746
Resultat af ordinær primær drift	971	1.070	1.019	331	344
Finansielle poster, netto	-143	-209	-283	-217	-293
Årets resultat	639	653	530	56	12
Balance:					
Anlægsaktiver	3.630	4.509	5.374	6.359	7.757
Tilgodehavender	8.455	7.371	8.434	10.242	9.448
Balancesum	12.096	11.894	13.815	16.612	17.208
Egenkapital	5.606	5.567	7.168	6.637	6.012
Egenkapital inkl. ansvarlige lån	6.606	7.067	8.668	8.137	8.106
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.007	2.869	4.258	323	1.503
Investeringsaktivitet	-153	-160	-228	349	-594
Finansieringsaktivitet	-1.856	-2.702	-4.034	-664	-880
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte	19	18	19	20	22
Nøgletal i %: *					
Soliditetsgrad	46,3	46,8	51,9	40,0	34,9
Egenkapitalforrentning	17,4	16,8	14,8	5,2	5,5
Afkastningsgrad	11,4	11,7	7,4	0,8	0,2
Soliditetsgrad inkl. ansvarlige lån	54,6	59,4	62,7	49,0	47,1

* 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. 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 investeringsaktiver 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 salgsmarkedsomkostninger 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 nominal 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.

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 kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

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 2015".

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 2017 - 30/9 2018**

Note		2016/17 tkr.	
	NETTOOMSÆTNING	21.743.534	20.354
	Køb af fremmed assistance	-1.413.458	-1.154
	Andre eksterne omkostninger	<u>-5.374.579</u>	<u>-5.713</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	14.955.497	13.487
	Andre driftsindtægter	0	20
	Andre driftsomkostninger	-10.000	0
1	Personaleomkostninger	-12.951.337	-11.392
3, 4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>-1.023.379</u>	<u>-1.045</u>
	RESULTAT AF ORDINÆR PRIMÆR DRIFT	970.781	1.070
	Andre finansielle indtægter	16.886	8
	Andre finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	-3.047	-12
	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-156.549</u>	<u>-217</u>
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	828.071	849
2	Skat af årets resultat	<u>-189.102</u>	<u>-196</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>638.969</u>	<u>653</u>
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	600
	Overført resultat	<u>38.969</u>	<u>53</u>
	DISPONERET I ALT	<u>638.969</u>	<u>653</u>

**BALANCE 30/9 2018**

Note	A K T I V E R		30/9 2017 tkr.
	Goodwill	2.445.713	3.148
3	Immaterielle anlægsaktiver	2.445.713	3.148
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	911.677	1.098
4	Materielle anlægsaktiver	911.677	1.098
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	90.000	90
	Andre tilgodehavender	182.339	173
	Finansielle anlægsaktiver	272.339	263
	ANLÆGSAKTIVER	3.629.729	4.509
	Udskudt skatteaktiv	955.000	833
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.265.333	2.522
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.798.544	3.503
	Andre tilgodehavender	13.343	12
	Periodeafgrænsningsposter	422.455	501
	Tilgodehavender	8.454.675	7.371
	Likvide beholdninger	11.798	14
	OMSÆTNINGSAKTIVER	8.466.473	7.385
	AKTIVER	12.096.202	11.894

**BALANCE 30/9 2018**

Note	P A S S I V E R		30/9 2017
			tkr.
	Virksomhedskapital	2.500.000	2.500
	Overført resultat	2.505.683	2.467
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	600
7	EGENKAPITAL	<u>5.605.683</u>	<u>5.567</u>
	Ansvarlig lånekapital	1.000.000	1.500
	Selskabsskat	270.102	224
8	Langfristede gældsforpligtelser	<u>1.270.102</u>	<u>1.724</u>
8	Kortfristet del af ansvarlig lånekapital	0	0
8	Selskabsskat	189.160	246
	Gæld til kreditinstitutter	1.012.935	1.769
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	919.198	241
	Gæld til tilknyttet virksomhed	245.258	72
	Anden gæld	2.853.866	2.275
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>5.220.417</u>	<u>4.603</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>6.490.519</u>	<u>6.327</u>
	PASSIVER	<u>12.096.202</u>	<u>11.894</u>
9	Eventualposter mv.		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Note		2016/17 tkr.
	Årets resultat	638.969 653
11	Reguleringer	1.362.144 1.430
12	Ændring i driftskapital	468.025 1.045
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.469.138 3.128
	Renteindbetalinger o.l.	16.886 8
	Renteudbetalinger o.l.	-156.549 -217
	Pengestrømme fra ordinær drift	2.329.475 2.919
	Betalt selskabsskat	-322.500 -50
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.006.975 2.869
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-40.000 -229
	Køb af materielle anlægsaktiver	-249.363 -22
	Salg af materielle anlægsaktiver	145.000 100
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.877 -9
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-153.240 -160
	Optagelse af langfristet gæld	0 -81
	Indfrielse af langfristet gæld	-500.000 -25
	Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-755.702 -342
	Køb af egne kapitalandele	0 -1.754
	Udloddet udbytte	-600.000 -500
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.855.702 -2.702
	Ændring i likvider	-1.967 7
	Likvider 1/10	13.765 7
	Likvider 30/9	11.798 14
	Likvider	
	Likvide beholdninger	11.798 14
	Likvider 30/9	11.798 14

**NOTER****Nr. 1 - Personalemkostninger**2016/17
tkr.

Gager mv.	11.687.811	10.043
Pensioner	1.132.680	1.217
Andre omkostninger til social sikring	130.846	132
	12.951.337	11.392
Gennemsnitlig antal medarbejdere	19	18

Nr. 2 - Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	311.102	259
Regulering af udskudt skat grundet ændring i skatteprocent	0	0
Regulering af udskudt skat	-122.000	-63
	189.102	196

Nr. 3 - Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Kostpris 1/10 2017	14.854.575
Årets tilgang	40.000
Årets afgang	0
Kostpris 30/9 2018	14.894.575
Af- og nedskrivninger 1/10 2017	11.706.090
Årets af- og nedskrivninger	742.772
Årets afgang	0
Af- og nedskrivninger 30/9 2018	12.448.862
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2018	2.445.713

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

Kostpris 1/10 2017	3.204.408
Årets tilgang	249.363
Årets afgang	-155.000
Kostpris 30/9 2018	<u>3.298.771</u>
Af- og nedskrivninger 1/10 2017	2.106.487
Årets af- og nedskrivninger	280.607
Årets afgang	0
Af- og nedskrivninger 30/9 2018	<u>2.387.094</u>
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2018	<u><u>911.677</u></u>

Nr. 5 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1/10 2017	90.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris 30/9 2018	<u>90.000</u>
Opskrivninger 1/10 2017	0
Årets resultat før afskrivning på goodwill	0
Opskrivninger 30/9 2018	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2018	<u><u>90.000</u></u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af årets resultat	Andel af egenkapital
Business Supporting ApS	København	100 %	83.865	251.853

**NOTER****Nr. 6 - Igangværende arbejder for fremmed regning**

		30/9 2017 tkr.
Værdi af igangværende arbejder for fremmed regning	6.116.269	5.342
Acontofaktureret på igangværende arbejder for fremmed regning	-2.317.725	-1.839
	<u>3.798.544</u>	<u>3.503</u>

Nr. 7 - Egenkapital	1/10 2017	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	30/9 2018
Virksomhedskapital	2.500.000	0	0	2.500.000
Overført resultat	2.466.714	0	38.969	2.505.683
Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	-600.000	600.000	600.000
	<u>5.566.714</u>	<u>-600.000</u>	<u>638.969</u>	<u>5.605.683</u>

Virksomhedskapital

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

Nr. 8 - Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.000.000	0	0
Selskabsskat	459.262	189.160	0
	<u>1.459.262</u>	<u>189.160</u>	<u>0</u>

Ansvarlig lånekapital

Den ansvarlige langfristede lånekapital, der pr. 30/9 2018 udgør tkr. 1.000, træder tilbage for selskabets gæld til kreditinstitutter, der pr. 30/9 2018 udgør tkr. 1.013.



NOTER

Nr. 9 - Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig forpligtelse på ca. tkr. 919, og lejemålet er uopsigeligt indtil den 31/12 2019. Restlejeforpligtelsen udgør tkr. 1.150.

Forpligtelse vedrørende leasingkontrakter udgør i alt tkr. 282. Heraf vedrører tkr. 106 året 2018/19.

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 2018 ca. tkr. 434.

	30/9 2017	
	tkr.	
Nr. 11 - Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.023.379	1.045
Andre driftsindtægter	10.000	-20
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-16.886	-8
Øvrige finansielle omkostninger	156.549	217
Skat af årets resultat	189.102	196
	<u>1.362.144</u>	<u>1.430</u>

Nr. 12 - Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-962.039	1.006
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.430.064	39
	<u>468.025</u>	<u>1.045</u>

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.

Søren Henrik Larsen

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-948995827789
Dato for underskrift: 27-12-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

Søren Henrik Larsen

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-948995827789
Dato for underskrift: 27-12-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

Bent Pallesen

Som Bestyrelsesformand
PID: 9208-2002-2-501213986267
Dato for underskrift: 22-12-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

Torben Brun Petersen

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-294033031152
Dato for underskrift: 23-12-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

Morten Gøttsche 33167288

Som Statsautoriseret revisor
RID: 1294124063768
Dato for underskrift: 27-12-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

Bent Pallesen

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-501213986267
Dato for underskrift: 27-12-2018
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: 368e8c2a1fK1h16730401