

Partner Revision
statsautoriseret
revisionsaktieselskab
Industrivej Nord 15
DK-7400 Herning
Tlf. 97 12 50 22
herning@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

**Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret
revisionsaktieselskab
Industrivej Nord 15, 7400 Herning**

CVR-nr. 34 71 21 74

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. januar 2018

Søren H. Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret revisionsaktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. januar 2018

Direktion

Lars Ole Mortensen

Bestyrelse

Søren H. Andersen
formand

Lars Ole Mortensen

Peter Vinderslev

René Meilandt Mortensen

John Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret revisionsaktieselskab

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret revisionsaktieselskab for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Møldrup, den 19. januar 2018

Andersen Revision

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 32 67 06

Hans Peter Andersen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32181

Selskabsoplysninger

Selskabet	Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning Telefon: 97 12 50 22 Telefax: 97 21 37 88 CVR-nr.: 34 71 21 74 Stiftet: 1. oktober 2012 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Søren H. Andersen, formand Lars Ole Mortensen Peter Vinderslev René Meilandt Mortensen John Andersen
Direktion	Lars Ole Mortensen
Revision	Andersen Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Nørregade 15 9632 Mølndrup
Dattervirksomhed	Partner Revision statsaut. revisionsaktieselskab, Herning

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	104.852	104.536	102.916	99.967	98.073
Bruttoresultat	84.250	84.923	84.175	81.798	79.734
Resultat af ordinær primær drift	8.799	8.699	9.645	10.080	10.712
Finansielle poster, netto	-1.013	-1.309	-1.556	-1.919	-2.995
Årets resultat	5.720	5.500	6.045	5.977	5.691
Balance:					
Balancesum	104.510	104.543	103.632	106.400	107.740
Egenkapital	35.969	30.412	25.045	19.492	12.828
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	8.334	12.533	12.481	10.930	14.373
Investeringsaktivitet	-2.280	43	-1.019	-1.760	-19.098
Finansieringsaktivitet	-6.969	-5.817	-11.402	-4.618	2.657
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	-4.016	-1.941	-2.394	-2.448	-3.873
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	133	133	131	129	126
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	80,4	81,2	81,8	81,8	81,3
Overskudsgrad (EBIT-margin)	8,4	8,3	9,4	10,1	10,9
Soliditetsgrad	34,4	29,1	24,2	18,3	11,9
Egenkapitalforrentning	17,2	19,8	27,1	37,0	44,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret revisionsaktieselskab erhvervede 1. oktober 2012 hele aktiekapitalen i Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab. Koncernen består af de to nævnte selskaber. Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab har i lighed med tidligere år drevet revisionsvirksomhed med kontorer i Herning, Ikast, Silkeborg, Brande, Give, Ringkøbing, Skjern og Ølgod.

Med virkning fra 1. oktober 2017 er koncernen endvidere repræsenteret i Videbæk gennem opkøb af Revisionskontoret i Videbæk.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og økonomiske udvikling er blevet som forventet og anses for tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 7 stk. a 25.000 kr., hvilket svarer til 2,43 % af virksomhedskapitalen.

I årets løb er der erhvervet 1 stk. egne aktier a 25.000 kr. Købssummen udgør 163.000 kr. Årsagen til køb af egne aktier er generationsskifte.

Særlige risici

Renterisici:

Renteniveauet følges løbende. Der anses ikke at foreligge renterisici af væsentlig betydning.

Videnressourcer

Koncernens forretningsgrundlag er baseret på levering af revision og rådgivning. Dette stiller store krav til medarbejdernes videnressourcer.

For til stadighed at kunne levere revisions- og rådgivningsydelser er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau. En stor del af koncernens medarbejdere er til stadighed under videreuddannelse. Samtidig deltager alle medarbejdere løbende i efteruddannelse både internt og eksternt.

Den forventede udvikling

Der forventes for det kommende år et aktivitetsniveau og et resultat på samme niveau som indeværende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret revisionsaktieselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret revisionsaktieselskab samt tilknyttede virksomheder, hvori Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret revisionsaktieselskab direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til uddannelse, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

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.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der er vurderet til 20 år. Levetiden er fastsat under hensyntagen til branche og de forventede nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier og lignende, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter huslejedeposita, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets 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 Partner Revision Holding af 1/10 2012 statsautoriseret revisionsaktieselskab som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende eller gæld til tilknyttede virksomheder.

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	104.852.003	104.536.300	0	0
	46.013	499.860	0	0
	-20.648.165	-20.113.156	-51.671	-12.300
	84.249.851	84.923.004	-51.671	-12.300
1	-70.018.808	-70.871.267	0	0
	-5.334.788	-5.337.028	0	0
	-97.379	-15.675	0	0
	8.798.876	8.699.034	-51.671	-12.300
	0	0	6.394.503	6.324.960
	0	0	77.249	74.408
	98.663	74.982	0	37
	-1.111.511	-1.383.920	-887.114	-1.119.891
	7.786.028	7.390.096	5.532.967	5.267.214
	-2.066.303	-1.890.189	186.758	232.694
2	5.719.725	5.499.907	5.719.725	5.499.908

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
3	Goodwill	41.286.520	43.457.450	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	41.286.520	43.457.450	0	0
4	Grunde og bygninger	18.234.427	18.474.746	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.141.771	7.297.500	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	26.376.198	25.772.246	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	53.008.995	53.614.492
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	27.558	27.558	0	0
8	Andre tilgodehavender	398.078	398.078	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	425.636	425.636	53.008.995	53.614.492
	Anlægsaktiver i alt	68.088.354	69.655.332	53.008.995	53.614.492

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	91.850	102.273	0	0
	Varebeholdninger i alt	91.850	102.273	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.318.588	14.616.097	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	10.479.933	10.004.771	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.753.332	3.605.267
	Andre tilgodehavender	473.542	444.820	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	669.341	417.716	0	0
	Tilgodehavender i alt	27.941.404	25.483.404	3.753.332	3.605.267
	Likvide beholdninger	8.388.308	9.302.469	905	526
	Omsætningsaktiver i alt	36.421.562	34.888.146	3.754.237	3.605.793
	Aktiver i alt	104.509.916	104.543.478	56.763.232	57.220.285

Balance 30. september

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	7.200.000	7.200.000	7.200.000	7.200.000
10	Overført resultat	28.768.691	23.211.966	28.768.691	23.211.966
	Egenkapital i alt	35.968.691	30.411.966	35.968.691	30.411.966
Hensatte forpligtelser					
11	Hensættelser til udskudt skat	950.026	1.088.781	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	950.026	1.088.781	0	0
Gældsforpligtelser					
12	Gæld til realkreditinstitutter	9.950.693	10.106.134	0	0
13	Leasingforpligtelser	317.249	401.394	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.267.942	10.507.528	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.932.572	756.849	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.830.749	1.839.820	0	0
	Selskabsskat	1.994.041	1.805.445	1.994.041	1.805.445
	Anden gæld	50.565.895	58.133.089	18.800.500	25.002.874
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	57.323.257	62.535.203	20.794.541	26.808.319
	Gældsforpligtelser i alt	67.591.199	73.042.731	20.794.541	26.808.319
	Passiver i alt	104.509.916	104.543.478	56.763.232	57.220.285
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					
15 Eventualposter					
16 Nærtstående parter					

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	7.200.000	17.844.558	25.044.558
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.499.908	5.499.908
Køb af egne aktier	0	-132.500	-132.500
Egenkapital 1. oktober 2016	7.200.000	23.211.966	30.411.966
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.719.725	5.719.725
Køb af egne aktier	0	-163.000	-163.000
	7.200.000	28.768.691	35.968.691

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	7.200.000	17.844.558	25.044.558
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.499.908	5.499.908
Køb af egne aktier	0	-132.500	-132.500
Egenkapital 1. oktober 2016	7.200.000	23.211.966	30.411.966
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.719.725	5.719.725
Køb af egne aktier	0	-163.000	-163.000
	7.200.000	28.768.691	35.968.691

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	2016/17	2015/16
Årets resultat	5.719.725	5.499.907
17 Reguleringer	8.465.307	8.052.007
18 Ændring i driftskapital	-2.821.448	2.716.040
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.363.584	16.267.954
Renteindbetalinger og lignende	98.665	74.945
Renteudbetalinger og lignende	-1.111.513	-1.383.919
Pengestrøm fra ordinær drift	10.350.736	14.958.980
Betalt selskabsskat	-2.016.462	-2.425.980
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.334.274	12.533.000
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-550.000	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	108.248
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.476.827	-1.264.981
Salg af materielle anlægsaktiver	747.013	1.141.187
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	58.692
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.279.814	43.146
Afdrag på langfristet gæld	-6.805.621	-5.684.478
Køb af egne aktier	-163.000	-132.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.968.621	-5.816.978
Ændring i likvider	-914.161	6.759.168
Likvider 1. oktober 2016	9.302.469	2.543.301
Likvider 30. september 2017	8.388.308	9.302.469
Likvider		
Likvide beholdninger	8.388.308	9.302.469
Likvider 30. september 2017	8.388.308	9.302.469

Noter

	Koncern	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	60.718.883	60.697.892
Pensioner	8.314.356	9.170.631
Andre omkostninger til social sikring	985.569	1.002.744
	<u>70.018.808</u>	<u>70.871.267</u>
 Direktion og bestyrelse	 <u>350.000</u>	 <u>350.000</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>133</u>	 <u>133</u>
 2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>5.719.725</u>	<u>5.499.908</u>
Disponeret i alt	<u>5.719.725</u>	<u>5.499.908</u>

	Koncern	
	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
3. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2016	54.397.138	54.505.385
Tilgang i årets løb	550.000	0
Afgang i årets løb	0	-108.248
Kostpris 30. september 2017	<u>54.947.138</u>	<u>54.397.137</u>
 Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	 -10.939.689	 -8.218.477
Årets afskrivninger	-2.720.929	-2.721.210
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>-13.660.618</u>	<u>-10.939.687</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	 <u>41.286.520</u>	 <u>43.457.450</u>

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2016	19.434.009	19.574.009
Tilgang i årets løb	0	-140.000
Kostpris 30. september 2017	19.434.009	19.434.009
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-959.263	-718.944
Årets afskrivninger	-240.319	-240.319
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	-1.199.582	-959.263
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	18.234.427	18.474.746
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2016	14.054.280	14.274.238
Tilgang i årets løb	4.016.211	1.941.206
Afgang i årets løb	-3.058.478	-2.161.164
Kostpris 30. september 2017	15.012.013	14.054.280
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-6.756.780	-6.025.444
Årets afskrivninger	-2.373.560	-2.375.498
Afskrivninger, afhændede aktiver	2.260.098	1.644.162
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	-6.870.242	-6.756.780
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	8.141.771	7.297.500
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.012.002	1.074.061

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2016	62.445.280	62.445.280
Kostpris 30. september 2017	62.445.280	62.445.280
Nedskrivninger 1. oktober 2016	-4.837.387	-5.628.005
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	7.858.941	7.790.618
Udbytte	-7.000.000	-7.000.000
Nedskrivninger 30. september 2017	-3.978.446	-4.837.387
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2016	-3.993.401	-2.527.743
Årets afskrivninger på goodwill	-1.464.438	-1.465.658
Afskrivninger på goodwill 30. september 2017	-5.457.839	-3.993.401
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	53.008.995	53.614.492
I regnskabsposten indgår goodwill med	30.914.550	32.378.988
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Partner Revision statsaut. revisionsaktieselskab	Herning	100 %
	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober 2016	36.621	95.313
Afgang i årets løb	0	-58.692
Kostpris 30. september 2017	36.621	36.621
Nedskrivninger 1. oktober 2016	-9.063	-9.063
Nedskrivninger 30. september 2017	-9.063	-9.063
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	27.558	27.558

Noter

	Koncern			
	30/9 2017	30/9 2016		
8. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. oktober 2016	398.078	398.078		
Kostpris 30. september 2017	398.078	398.078		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	398.078	398.078		
9. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	164.763	110.454		
Forudbetalte licenser og serviceabonnement	336.568	177.262		
Diverse forudbetalte omkostninger	168.010	130.000		
	669.341	417.716		
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
10. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober 2016	23.211.966	17.844.558	23.211.966	17.844.558
Årets overførte overskud eller underskud	5.719.725	5.499.908	5.719.725	5.499.908
Køb af egne aktier	-163.000	-132.500	-163.000	-132.500
	28.768.691	23.211.966	28.768.691	23.211.966
	Koncern			
	30/9 2017	30/9 2016		
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2016	1.088.781	1.591.074		
Udskudt skat af årets resultat	-138.755	-502.293		
	950.026	1.088.781		

Hensættelser til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, tilgodehavender fra salg samt immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	10.102.120	10.234.763
Heraf forfalder inden for 1 år	-151.427	-128.629
	9.950.693	10.106.134
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	9.338.863	9.584.314
13. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	2.098.394	1.029.614
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.781.145	-628.220
	317.249	401.394
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har deponeret skadesløsbreve og pantebreve på i alt 20.618 t.kr. til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og pengeinstitutter. Pantebrevene giver pant i grunde og bygninger til en bogført værdi på 18.234 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 2.012 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2017 udgør 2.098 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeaftaler med en årlig husleje på 2.044 t.kr. Den samlede lejeforpligtelse i opsigelsesperioden udgør 5.693 t.kr.

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor disse ikke oplyses, jf. årsregnskabslovens § 98c, stk. 7

Noter

	Koncern	
	2016/17	2015/16
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.334.788	5.337.028
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-46.013	-499.860
Andre finansielle indtægter	-98.663	-74.945
Øvrige finansielle omkostninger	1.111.513	1.383.919
Skat af årets resultat	2.066.303	1.890.189
Øvrige reguleringer	97.379	15.676
	8.465.307	8.052.007
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	10.423	-37.111
Ændring i tilgodehavender	-2.458.000	1.664.937
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-373.871	1.088.214
	-2.821.448	2.716.040