

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**

**2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. december 2018

---

Søren H. Andersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 5. december 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 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 5. december 2018

### **Andersen Revision**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 32 67 06

Hans Peter Andersen

statsautoriseret revisor  
mne32181

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	Søren H. Andersen, formand Lars Ole Mortensen Peter Vinderslev René Meilandt Mortensen John Andersen
<b>Direktion</b>	Lars Ole Mortensen
<b>Revision</b>	Andersen Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Nørregade 15 9632 Møldrup
<b>Dattervirksomhed</b>	Partner Revision statsaut. revisionsaktieselskab, Herning

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	0	104.852	104.536	102.916	99.967
Bruttoresultat	-37	84.250	84.923	84.175	81.798
Resultat af ordinær primær drift	-37	8.799	8.699	9.645	10.080
Finansielle poster, netto	-622	-1.013	-1.309	-1.556	-1.919
Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter	5.901	0	0	0	0
Årets resultat	5.368	5.720	5.500	6.045	5.977
<b>Balance:</b>					
Balancesum	101.887	104.510	104.543	103.632	106.400
Egenkapital	41.336	35.969	30.412	25.045	19.492
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	13.395	8.334	12.533	12.481	10.930
Investeringsaktivitet	-4.028	-2.280	43	-1.019	-1.760
Finansieringsaktivitet	-8.565	-6.969	-5.817	-11.402	-4.618
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.617	-4.016	-1.941	-2.394	-2.448
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	138	133	133	131	129
<b>Nøgletal i %:</b>					
Bruttomargin	-	80,4	81,2	81,8	81,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-	8,4	8,3	9,4	10,1
Soliditetsgrad	40,6	34,4	29,1	24,2	18,3
Egenkapitalforrentning	13,9	17,2	19,8	27,1	37,0

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.

### 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

Som nævnt nedenfor har selskabet efter regnskabsårets afslutning afhændet aktierne i dattervirksomheden. Resultat for det kommende år vil alene bestå af forrentning af tilgodehavender hidrørende fra salget.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er hele aktiekapitalen i Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab overdraget til Partner Revision Holding af 1/10 2018 statsautoriseret revisionsaktieselskab. Overdragelsen medfører en gevinst for selskabet på 21,9 mio. kr.

Derudover er der ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

## 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.

### Præsentation af ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter udgør en betydelig del af virksomheden, hvis aktiviteter og pengestrømme operationelt og regnskabsmæssigt klart kan udskilles fra den øvrige virksomhed, og hvor enheden enten er afhængt eller udskilt som bestemt for salg, og salget forventes gennemført inden for ét år i henhold til en formel plan. Ophørte aktiviteter omfatter desuden virksomheder, som i forbindelse med opkøbet er klassificeret som bestemt for salg.

Resultat efter skat af ophørte aktiviteter og værdireguleringer efter skat af tilhørende aktiver og forpligtelser samt gevinst/tab ved salg præsenteres i en særskilt linje i resultatopgørelsen uden tilpasning af sammenligningstal. I noterne oplyses nettoomsætning, omkostninger, værdireguleringer og skat for den ophørte aktivitet. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser for ophørte aktiviteter udskilles i særskilte linjer i balancen uden tilpasning af sammenligningstal, og hovedposterne specificeres i noterne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter omfatter langfristede aktiver og afhændelsesgrupper, som forventes afhændet i forbindelse med ophørte aktiviteter. Afhændelsesgrupper er en gruppe aktiver, som skal afhændes samlet ved salg eller en lignende transaktion. Forpligtelser i forbindelse med aktiver vedrørende ophørte aktiviteter er forpligtelser direkte tilknyttet disse aktiver, som vil blive overført ved transaktionerne. Aktiver klassificeres som aktiver vedrørende ophørte aktiviteter, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem et salg inden for 12 måneder i henhold til en formel plan frem for gennem fortsat anvendelse.

Aktiver eller afhændelsesgrupper vedrørende ophørte aktiviteter måles til den laveste værdi på tidspunktet for klassifikationen som ophørt aktivitet eller dagsværdien med fradrag af salgskomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som ophørt aktivitet.

### 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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.

### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 %

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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 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 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.

### **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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### **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 administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	0	104.852.003	0	0
	0	46.013	0	0
	-37.259	-20.648.165	-37.259	-51.671
	<b>-37.259</b>	<b>84.249.851</b>	<b>-37.259</b>	<b>-51.671</b>
2	0	-70.018.808	0	0
	0	-5.334.788	0	0
	0	-97.379	0	0
	<b>-37.259</b>	<b>8.798.876</b>	<b>-37.259</b>	<b>-51.671</b>
	0	0	5.811.837	6.394.503
	0	0	89.512	77.249
	0	98.663	0	0
	-621.588	-1.111.509	-621.588	-887.114
	<b>-658.847</b>	<b>7.786.030</b>	<b>5.242.502</b>	<b>5.532.967</b>
	125.114	-2.066.303	125.114	186.758
3	5.901.349	0	0	0
	<b>5.367.616</b>	<b>5.719.727</b>	<b>5.367.616</b>	<b>5.719.725</b>
4				

## Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
5	Goodwill	0	41.286.520	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	41.286.520	0	0
6	Grunde og bygninger	0	18.234.427	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	8.141.771	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	26.376.198	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	50.820.832	53.008.995
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	27.558	0	0
10	Andre tilgodehavender	0	398.078	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	425.636	50.820.832	53.008.995
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>68.088.354</b>	<b>50.820.832</b>	<b>53.008.995</b>

## Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	91.850	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	91.850	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	16.318.588	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	10.479.933	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.395.190	3.753.332
	Andre tilgodehavender	0	473.542	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	0	669.341	0	0
	Tilgodehavender i alt	0	27.941.404	3.395.190	3.753.332
	Likvide beholdninger	5.845	8.388.308	5.845	905
3	Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter	101.881.475	0	0	0
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>101.887.320</b>	<b>36.421.562</b>	<b>3.401.035</b>	<b>3.754.237</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>101.887.320</b>	<b>104.509.916</b>	<b>54.221.867</b>	<b>56.763.232</b>

## Balance 30. september

<b>Passiver</b>					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
<b>Egenkapital</b>					
12	Virksomhedskapital	7.200.000	7.200.000	7.200.000	7.200.000
13	Overført resultat	24.513.019	28.768.691	24.513.019	28.768.691
14	Foreslået udbytte for regnskabsåret	9.623.288	0	9.623.288	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>41.336.307</b>	<b>35.968.691</b>	<b>41.336.307</b>	<b>35.968.691</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
15	Hensættelser til udskudt skat	0	950.026	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>950.026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
16	Gæld til realkreditinstitutter	0	9.950.693	0	0
17	Leasingforpligtelser	0	317.249	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	10.267.942	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	1.932.572	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	2.830.749	0	0
	Selskabsskat	2.004.216	1.994.041	2.004.216	1.994.041
	Anden gæld	10.881.344	50.565.895	10.881.344	18.800.500
3	Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter	47.665.453	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	60.551.013	57.323.257	12.885.560	20.794.541
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>60.551.013</b>	<b>67.591.199</b>	<b>12.885.560</b>	<b>20.794.541</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>101.887.320</b>	<b>104.509.916</b>	<b>54.221.867</b>	<b>56.763.232</b>

## Balance 30. september

---

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1 Efterfølgende begivenheder</b>				
<b>18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
<b>19 Eventualposter</b>				
<b>20 Nærtstående parter</b>				

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	7.200.000	23.211.966	0	30.411.966
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.719.725	0	5.719.725
Køb af egne aktier	0	-163.000	0	-163.000
Egenkapital 1. oktober 2017	7.200.000	28.768.691	0	35.968.691
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.255.672	9.623.288	5.367.616
	<b>7.200.000</b>	<b>24.513.019</b>	<b>9.623.288</b>	<b>41.336.307</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	7.200.000	23.211.966	0	30.411.966
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.719.725	0	5.719.725
Køb af egne aktier	0	-163.000	0	-163.000
Egenkapital 1. oktober 2017	7.200.000	28.768.691	0	35.968.691
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.255.672	9.623.288	5.367.616
	<b>7.200.000</b>	<b>24.513.019</b>	<b>9.623.288</b>	<b>41.336.307</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2017/18	2016/17
Årets resultat	5.367.616	5.719.727
21 Reguleringer	8.160.732	8.465.307
22 Ændring i driftskapital	3.142.375	-2.821.448
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.670.723	11.363.586
Renteindbetalinger og lignende	136.291	98.663
Renteudbetalinger og lignende	-818.761	-1.111.513
Pengestrøm fra ordinær drift	15.988.253	10.350.736
Betalt selskabsskat	-2.593.058	-2.016.462
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>13.395.195</b>	<b>8.334.274</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.400.000	-550.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.821.853	-2.476.827
Salg af materielle anlægsaktiver	221.969	747.013
Køb af finansielle anlægsaktiver	-28.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-4.027.884</b>	<b>-2.279.814</b>
Afdrag på langfristet gæld	-8.564.708	-6.805.621
Køb af egne aktier	0	-163.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-8.564.708</b>	<b>-6.968.621</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>802.603</b>	<b>-914.161</b>
Likvider 1. oktober 2017	8.388.308	9.302.469
Likvide beholdninger vedr. ophørte aktiviteter	-9.185.066	0
<b>Likvider 30. september 2018</b>	<b>5.845</b>	<b>8.388.308</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	5.845	8.388.308
<b>Likvider 30. september 2018</b>	<b>5.845</b>	<b>8.388.308</b>



## Noter

---

### 1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er hele aktiekapitalen i Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab overdraget til Partner Revision Holding af 1/10 2018 statsautoriseret revisionsaktieselskab. Overdragelsen medfører en gevinst for selskabet på 21,9 mio. kr.

	Koncern	
	2017/18	2016/17
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	0	60.718.883
Pensioner	0	8.314.356
Andre omkostninger til social sikring	0	985.569
	<u>0</u>	<u>70.018.808</u>
Direktion og bestyrelse	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>138</u>	<u>133</u>
Alle personaleomkostninger er medtaget under ophørte aktiviteter.		

### 3. Ophørte aktiviteter

Ultimo september 2018 er der indgået aftale om salg af dattervirksomhed til en ekstern part. Da handlen først er med virkning pr. 1. oktober 2018, er de nettoaktiver, der skal overdrages, fortsat indregnet i balancen som ophørte aktiviteter.

Sammenligningstallene for 2016/17 er ikke korrigeret for ophørte aktiviteter.

## Noter

### . Ophørte aktiviteter (fortsat)

	Koncern	
	2017/18	2016/17
Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter kan specificeres således i hovedposter:		
Nettoomsætning	110.679.088	0
Andre driftsindtægter	22.581	0
Andre eksterne omkostninger	-23.151.197	0
Personaleomkostninger	-73.962.285	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.323.108	0
Andre driftsomkostninger	-171.948	0
Andre finansielle indtægter	136.284	0
Øvrige finansielle omkostninger	-197.172	0
Resultat før skat	8.032.243	0
Skat af resultat	-2.130.894	0
<b>Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter</b>	<b>5.901.349</b>	<b>0</b>

Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter kan specificeres således i hovedposter:

Immaterielle anlægsaktiver	40.822.882	0
Materielle anlægsaktiver	24.820.171	0
Finansielle anlægsaktiver	453.636	0
Varebeholdninger	73.058	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.638.264	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9.597.888	0
Andre tilgodehavender	626.393	0
Periodeafgrænsningsposter	664.117	0
Likvide beholdninger	9.185.066	0
Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter	101.881.475	0
Hensættelser til udskudt skat	352.574	0
Langfristede gældsforpligtelser	10.043.466	0
Kortfristet del af langfristet gæld	964.408	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.541.179	0
Anden gæld	32.763.826	0
Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter	47.665.453	0
<b>Nettoaktiver vedrørende ophørte aktiviteter</b>	<b>54.216.022</b>	<b>0</b>

## Noter

	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	9.623.288	0
Overføres til overført resultat	0	5.719.725
Disponeret fra overført resultat	-4.255.672	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>5.367.616</b>	<b>5.719.725</b>
	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
<b>5. Goodwill</b>		
Kostpris 1. oktober 2017	54.947.138	54.397.138
Tilgang i årets løb	0	550.000
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	-54.947.138	0
<b>Kostpris 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>54.947.138</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-13.660.618	-10.939.689
Årets nedskrivninger	0	-2.720.929
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	13.660.618	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>-13.660.618</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>41.286.520</b>
<b>6. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. oktober 2017	19.434.009	19.434.009
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	-19.434.009	0
<b>Kostpris 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>19.434.009</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-1.199.582	-959.263
Årets afskrivninger	0	-240.319
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	1.199.582	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>-1.199.582</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>18.234.427</b>

## Noter

---

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
<b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober 2017	15.012.013	14.054.280
Tilgang i årets løb	0	4.016.211
Afgang i årets løb	0	-3.058.478
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	-15.012.013	0
<b>Kostpris 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>15.012.013</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-6.870.242	-6.756.780
Årets afskrivninger	0	-2.373.560
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	2.260.098
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	6.870.242	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>-6.870.242</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>8.141.771</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	2.012.002

## Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017
<b>8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2017	62.445.280	62.445.280
<b>Kostpris 30. september 2018</b>	<b>62.445.280</b>	<b>62.445.280</b>
Nedskrivninger 1. oktober 2017	-3.978.446	-4.837.387
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	7.338.686	7.858.941
Udbytte	-8.000.000	-7.000.000
<b>Nedskrivninger 30. september 2018</b>	<b>-4.639.760</b>	<b>-3.978.446</b>
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2017	-5.457.839	-3.993.401
Årets afskrivninger på goodwill	-1.526.849	-1.464.438
<b>Afskrivninger på goodwill 30. september 2018</b>	<b>-6.984.688</b>	<b>-5.457.839</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>50.820.832</b>	<b>53.008.995</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	29.387.701	30.914.550
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Partner Revision statsaut. revisionsaktieselskab	Herning	100 %
	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
<b>9. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. oktober 2017	36.621	36.621
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	-36.621	0
<b>Kostpris 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>36.621</b>
Nedskrivninger 1. oktober 2017	-9.063	-9.063
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	9.063	0
<b>Nedskrivninger 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>-9.063</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>27.558</b>

## Noter

---

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
<b>10. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. oktober 2017	398.078	398.078
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	-398.078	0
<b>Kostpris 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>398.078</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>0</b>	<b>398.078</b>
<b>11. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalt forsikring	0	164.763
Forudbetalte licenser og serviceabonnement	0	336.568
Diverse forudbetalte omkostninger	0	168.010
	<b>0</b>	<b>669.341</b>
	Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017
<b>12. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2017	7.200.000	7.200.000
	<b>7.200.000</b>	<b>7.200.000</b>

Aktiekapitalen består af 288 aktier á 25.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

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

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
<b>13. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. oktober 2017	28.768.691	23.211.966	28.768.691	23.211.966
Årets overførte overskud eller underskud	-4.255.672	5.719.725	-4.255.672	5.719.725
Køb af egne aktier	0	-163.000	0	-163.000
	<b>24.513.019</b>	<b>28.768.691</b>	<b>24.513.019</b>	<b>28.768.691</b>

<b>14. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte for regnskabsåret	9.623.288	0	9.623.288	0
	<b>9.623.288</b>	<b>0</b>	<b>9.623.288</b>	<b>0</b>

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
<b>15. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2017	950.026	1.088.781
Udskudt skat af årets resultat	0	-138.755
Overførsel vedrørende ophørte aktiviteter	-950.026	0
	<b>0</b>	<b>950.026</b>

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

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
<b>16. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	10.102.120
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-151.427
	<b>0</b>	<b>9.950.693</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	9.338.863

## Noter

---

### 17. Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser i alt	0	2.098.394
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-1.781.145
	<u>0</u>	<u>317.249</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

### 18. 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 18.030 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 1.094 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2018 udgør 1.059 t.kr.

### 19. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeaftaler med en årlig husleje på 2.203 t.kr. Den samlede lejeforpligtelse i opsigelsesperioden udgør 5.195 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.

### 20. 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	
	2017/18	2016/17
<b>21. Reguleringer</b>		
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	5.323.108	5.334.788
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-22.581	-46.013
Andre finansielle indtægter	-136.284	-98.663
Øvrige finansielle omkostninger	818.761	1.111.513
Skat af årets resultat	2.005.780	2.066.303
Øvrige reguleringer	171.948	97.379
	<b>8.160.732</b>	<b>8.465.307</b>
<b>22. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	18.792	10.423
Ændring i tilgodehavender	1.414.742	-2.458.000
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.708.841	-373.871
	<b>3.142.375</b>	<b>-2.821.448</b>