

MJAKP P/S

Nørre Farimagsgade 11, 1364 København K

CVR-nr. 34 88 49 35

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2017.

Mads Myrtue Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for MJAKP P/S.

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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 9. marts 2017

Direktion

Kasper Rabing Christensen
Statsautoriseret revisor

Bestyrelse

Anders Ladegaard
Statsautoriseret revisor

Mads Myrtue Thomsen
Statsautoriseret revisor

Jesper Birn
Statsautoriseret revisor

Kasper Rabing Christensen
Statsautoriseret revisor

Peter Vinstrup Henriksen
Statsautoriseret revisor

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MJAKP P/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MJAKP P/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Ringsted, den 9. marts 2017

SØNDERUP I/S

CVR-nr. 31 82 45 59

Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MJAKP P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K CVR-nr.: 34 88 49 35 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Anders Ladegaard, Statsautoriseret revisor Mads Myrtue Thomsen, Statsautoriseret revisor Jesper Birn, Statsautoriseret revisor Kasper Rabing Christensen, Statsautoriseret revisor Peter Vinstrup Henriksen, Statsautoriseret revisor
Direktion	Kasper Rabing Christensen, Statsautoriseret revisor
Kontor	Nørre Farimagsgade 11 1364 København K Olof Palmes Allé 25A, 1 8200 Aarhus N
Revision	SØNDERUP I/S Jyllandsgade 9 4100 Ringsted

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Nettoomsætning	36.184	75.743	117.680	96.911
Bruttoresultat - personaleomkostninger	48.274	28.077	90.565	31.025
Resultat af ordinær primær drift	30.335	1.626	5.267	5.817
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	0
Årets resultat	30.000	1.253	4.381	4.576
Balance:				
Balancesum	20.073	37.613	65.426	71.673
Egenkapital	2.212	3.465	6.606	4.619
Operative aktiver	20.114	36.794	64.220	70.468
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	64	83	114	115
Nøgletal i %: *)				
Bruttomargin	133,4	37,1	77,0	32,0
Overskudsgrad (EBIT-margin)	83,8	2,1	4,5	6,0
Likviditetsgrad	110,0	65,2	59,4	-
Egenkapitalforrentning	1.056,9	24,9	78,1	198,1
Egenkapitalandel	45,1	9,2	10,1	-
Afkastningsgrad	131,4	3,2	7,8	-

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har været at drive statsautoriseret revisionsvirksomhed. Virksomhedens aktivitet er solgt i 2016 hvorfor selskabet vil blive afviklet over en årrække.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten i året har været præget af reel virksomhedsophør pr. 30. april. Efter 1. maj har der været begrænset aktivitet i selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Særlige risici

Prisrisici

Revisionsvirksomheden skønnes ikke at være undergivet væsentlige prisrisici ud over hvad naturlig konkurrence medfører.

Renterisici

En del af virksomhedens finansiering er fastforrentet eller afdækket, ligesom det vurderes at mindre udsving i renten kun vil have begrænset indflydelse på indtjeningen.

Ejerforhold

Følgende statsautoriserede revisionsanpartsselskaber ejer hver mere end 5% af selskabskapitalen:

Anders Ladegaard Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K	Kasper Rabing Christensen Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
---	--

Jesper Birn Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K	Mads Myrtue Thomsen Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
--	--

Peter Vinstrup Henriksen
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Nørre Farimagsgade 11
1364 København K

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MJAKP P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Honorarindtægter indtægtsføres i resultatopgørelsen i takt med at produktionen finder sted. Op- og nedskrivninger på ikke faktureret produktion, samt tab/hensættelser på debitorer indgår i nettoomsætningen.

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.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til viderefakturerede udlæg og anden ekstern assistance.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til personale ekskl. direkte løn, reklame, administration, lokaleleje m.v.

Anvendt regnskabspraksis

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 m.v. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Måling af swapaftale til afdækning af renterisici sker til dagsværdi pr. statusdagen og årets ændring heri føres direkte i resultatopgørelsen.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen 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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skatter

Revisionsvirksomheden er ikke selvstændig skattepligtig. Beskatning sker hos de enkelte partnere (revisionsanpartsselskaber).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill og lejemålsrettigheder afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Goodwill og lejemålsrettigheder afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år.

I anskaffessummen for goodwill indgår restforpligtelse på afgiftsbelagte honorarindtægter, idet disse sidestilles med erhvervet goodwill.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Inventar og IT (herunder mindre nyanskaffelser under kr. 12.900 til indretning af arbejdspladser)	3-5 år
Øvrige mindre nyanskaffelser under kr. 12.900	1 år

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat med tillæg/fradrag for regulering til dagsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til forventet salgsværdi. Forskydning herpå indgår i posten nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nominel værdi.

I opgørelsen af gæld indgår restforpligtelse på afgiftsbelagte honorarindtægter. Opgørelsen er foretaget med udgangspunkt i forventede honorarindtægter på de pågældende klienter.

Swapaftale måles til dagsværdi på statustidspunktet.

Pengestrømsopgørelse

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 udbetalinger til ejerne.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af egenkapital, optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Pengestrøm, likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, samt kortfristede kreditter med mulighed for variabel udnyttelse.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

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

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

$$\text{Bruttomargin} = \frac{\text{Bruttoresultat - personaleomkostninger} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Overskudsgrad (EBIT-margin)} = \frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Afkastningsgrad} = \frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gns. operativeaktiver}}$$

Operative aktiver Operative aktiver er aktiver i alt fratrukket likvide beholdninger, andre rentebærende aktiver (inkl. aktier) samt kapitalandele

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Egenkapitalandel} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Nettoomsætning	36.183.727	75.742.707
Andre driftsindtægter	33.651.006	8.952.073
Direkte omkostninger	-1.020.528	-1.549.868
Andre eksterne omkostninger	-8.431.365	-20.713.540
Bruttoresultat	60.382.840	62.431.372
1 Personaleomkostninger	-27.684.703	-55.068.354
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.363.372	-5.737.484
Driftsresultat	30.334.765	1.625.534
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	0	107.787
Andre finansielle indtægter	89.420	304.932
Andre finansielle omkostninger	-424.185	-785.748
Årets resultat	30.000.000	1.252.505
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	30.000.000	1.591.510
Udbytte for regnskabsåret	0	1.252.505
Disponeret fra overført resultat	0	-1.591.510
Disponeret i alt	30.000.000	1.252.505

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	0	13.441.662
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	13.441.662
4 Indretning lejede lokaler	0	11.168
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	1.470.986
Materielle anlægsaktiver i alt	0	1.482.154
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	322.886	767.072
Andre tilgodehavender	100.715	1.314.141
Finansielle anlægsaktiver i alt	423.601	2.081.213
Anlægsaktiver i alt	423.601	17.005.029
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.875.093	6.377.180
6 Igangværende arbejder	1	10.240.667
Andre tilgodehavender	15.700.435	2.597.895
Periodeafgrænsningsposter	0	1.304.219
Tilgodehavender i alt	19.575.529	20.519.961
Likvide beholdninger	74.085	87.902
Omsætningsaktiver i alt	19.649.614	20.607.863
Aktiver i alt	20.073.215	37.612.892

Balance 30. september

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
7 Selskabskapital	500.004	500.004
8 Overført resultat	1.712.345	1.712.345
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.252.505
Egenkapital i alt	2.212.349	3.464.854
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	0	272.636
Anden gæld	0	2.250.001
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	2.522.637
Kortfristet del af langfristet gæld	0	2.277.364
Gæld til kreditinstitutter	4.752.734	6.082.022
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.500	3.357.952
Anden gæld	13.077.632	19.908.063
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.860.866	31.625.401
Gældsforpligtelser i alt	17.860.866	34.148.038
Passiver i alt	20.073.215	37.612.892

10 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2015/16	2014/15
Årets resultat	36.898.584	1.252.505
Afskrivninger mv.	14.821.241	6.212.447
11 Ændring i driftskapital	-15.643.050	5.989.115
Renteindbetalinger og lignende	89.421	0
Renteudbetalinger og lignende	-649.430	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	35.516.766	13.454.067
Immaterielle anlægsaktiver	0	-120.000
Materielle anlægsaktiver	0	-4.292.558
Salg af materielle anlægsaktiver	598.706	0
Finansielle anlægsaktiver	0	672.138
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	598.706	-3.740.420
Optagelse af langfristet gæld	0	-910.000
Afdrag på langfristet gæld	-4.800.001	-3.155.400
Betalt udbytte	-30.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-34.800.001	-4.065.400
Ændring i likvider	1.315.471	5.648.247
Likvider primo	-5.994.120	-11.642.367
Likvider ultimo	-4.678.649	-5.994.120
Likvider		
Likvide beholdninger	74.085	87.902
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-4.752.734	-6.082.022
Likvider ultimo	-4.678.649	-5.994.120

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	25.910.546	51.653.223
Pensioner	1.421.552	2.708.380
Andre omkostninger til social sikring	352.605	706.751
	<u>27.684.703</u>	<u>55.068.354</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>64</u>	<u>83</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på koncerngoodwill	5.250	9.000
Afskrivning på lejemålsrettigheder	0	8.335
Afskrivning på goodwill	1.845.123	4.611.535
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	4.160	56.520
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	508.839	1.052.094
	<u>2.363.372</u>	<u>5.737.484</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
	<u>Goodwill</u>	<u>Erhvervede rettigheder</u>
Kostpris primo	70.392.082	150.000
Afgang	<u>-70.392.082</u>	<u>-150.000</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	56.950.420	150.000
Årets afskrivninger	1.845.123	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-58.795.543</u>	<u>-150.000</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	88.978	9.635.787
Tilgang	0	190.979
Afgang	<u>-88.978</u>	<u>-9.826.766</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	77.810	8.164.801
Årets afskrivninger	4.160	508.839
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-81.970</u>	<u>-8.673.640</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	478.094	478.094
Afgang i årets løb	<u>-95.957</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>382.137</u>	<u>478.094</u>
Opskrivninger primo	342.979	295.192
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-342.979	0
Årets opskrivning	<u>0</u>	<u>47.787</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>342.979</u>
Af- og nedskrivninger primo	-54.001	-45.001
Årets af- og nedskrivninger	<u>-5.250</u>	<u>-9.000</u>
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-59.251</u>	<u>-54.001</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>322.886</u>	<u>767.072</u>

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Moore Stephens Danmark, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab	København, Danmark	33,3 %

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
6. Igangværende arbejder		
Igangværende arbejder	1	11.411.769
Hensættelse / nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-1.171.102</u>
	<u>1</u>	<u>10.240.667</u>
Skønnet indregnet avance	<u>0</u>	<u>6.100.000</u>
7. Selskabskapital		
Selskabskapital primo	<u>500.004</u>	<u>500.004</u>
	<u>500.004</u>	<u>500.004</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.712.345	3.275.249
Årets overførte overskud eller underskud	30.000.000	0
Årets regulering vedrørende SWAP-aftale	0	28.606
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	<u>-30.000.000</u>	<u>-1.591.510</u>
	<u>1.712.345</u>	<u>1.712.345</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	1.252.505	2.830.484
Udloddet udbytte	-1.252.505	-2.830.484
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.252.505</u>
	<u>0</u>	<u>1.252.505</u>
10. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet er mødt med krav, der alle er forsikringsdækket og derfor i værste fald, alene vil udløse betaling af selvrisiko hvilket er indregnet i balancen.		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	944.432	9.820.229
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-17.281.162	-12.769.344
Andre ændringer i driftskapital	715.356	8.938.230
	<u>-15.621.374</u>	<u>5.989.115</u>