

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 2018 statsautoriseret
revisionsaktieselskab
Industrivej Nord 15, 7400 Herning**

CVR-nr. 39 90 32 45

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. december 2019

John 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 2018 - 30. september 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	18
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Partner Revision Holding af 1/10 2018 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 6. december 2019

Direktion

Peter Vinderslev

Bestyrelse

John Andersen
formand

Peter Vinderslev

Lars Ole Mortensen

René Meilandt Mortensen

Thomas W. Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Partner Revision Holding af 1/10 2018 statsautoriseret revisionsaktieselskab

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Partner Revision Holding af 1/10 2018 statsautoriseret revisionsaktieselskab for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Møldrup, den 6. december 2019

Andersen Revision

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 32 67 06

Hans Peter Andersen

statsautoriseret revisor
mne32181

Selskabsoplysninger

Selskabet	Partner Revision Holding af 1/10 2018 statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
	CVR-nr.: 39 90 32 45
	Stiftet: 1. oktober 2018
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	John Andersen, formand Peter Vinderslev Lars Ole Mortensen René Meilandt Mortensen Thomas W. Jørgensen
Direktion	Peter Vinderslev
Revision	Andersen Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab
Dattervirksomhed	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab, Herning

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19 <u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:	
Nettoomsætning	113.555
Bruttoresultat	93.492
Resultat af ordinær primær drift	8.691
Finansielle poster, netto	-2.907
Årets resultat	4.064
Balance:	
Balancesum	126.013
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.214
Egenkapital	11.789
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	12.782
Investeringsaktivitet	-15.107
Finansieringsaktivitet	7.371
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	143
Nøgletal i %:	
Bruttomargin	82,3
Overskudsgrad (EBIT-margin)	7,7
Soliditetsgrad	9,4
Egenkapitalforrentning	68,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Partner Revision Holding af 1/10 2018 statsautoriseret revisionsaktieselskab erhvervede 1. oktober 2018 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 Videbæk.

I 2018/19 er selskabets kontorer i Ølgod og Skjern blevet slået sammen, således at medarbejderne med udgangspunkt fra kontoret i Skjern betjener kunderne i Ølgod og Skjern området mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og økonomiske udvikling blev som forventet og anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici

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

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke har væsentlig påvirkning af det eksterne miljø.

Videnressourcer

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

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 2018 statsautoriseret revisionsaktieselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt 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 2018 statsautoriseret revisionsaktieselskab samt tilknyttede virksomheder, hvori Partner Revision Holding af 1/10 2018 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 brugstid, 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 koncernen.

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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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 salgskostninger 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. 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, 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 nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Partner Revision Holding af 1/10 2018 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 selskabsskat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig selskabsskat 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 låneoptagelsestidspunktet 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.

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

<u>Note</u>	<u>Koncern</u> 2018/19	<u>Modervirk-</u> <u>somhed</u> 2018/19
Nettoomsætning	113.554.926	0
Andre driftsindtægter	60.999	0
Andre eksterne omkostninger	-20.124.016	-46.214
Bruttoresultat	93.491.909	-46.214
1 Personaleomkostninger	-79.315.437	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.447.149	0
Andre driftsomkostninger	-38.265	0
Driftsresultat	8.691.058	-46.214
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	6.314.586
Andre finansielle indtægter	173.625	0
Øvrige finansielle omkostninger	-3.080.189	-2.831.437
Resultat før skat	5.784.494	3.436.935
Skat af årets resultat	-1.720.691	626.868
2 Årets resultat	4.063.803	4.063.803

Balance 30. september

Aktiver		Koncern	Modervirk- somhed
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	59.584.050	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>59.584.050</u>	<u>0</u>
4	Grunde og bygninger	17.791.654	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.585.008	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.376.662</u>	<u>0</u>
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	72.532.586
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.250	0
8	Andre tilgodehavender	426.078	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>437.328</u>	<u>72.532.586</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>85.398.040</u>	<u>72.532.586</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	71.764	0
	Varebeholdninger i alt	<u>71.764</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.896.699	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	9.065.388	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	2.551.279
	Andre tilgodehavender	663.416	0
9	Periodeafgrænsningsposter	686.168	0
	Tilgodehavender i alt	<u>26.311.671</u>	<u>2.551.279</u>
	Likvide beholdninger	<u>14.231.255</u>	<u>36.089</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>40.614.690</u>	<u>2.587.368</u>
	Aktiver i alt	<u>126.012.730</u>	<u>75.119.954</u>

Balance 30. september

Passiver		Koncern	Modervirk- somhed
Note		2019	2019
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	7.725.000	7.725.000
11	Overført resultat	4.063.803	4.063.803
	Egenkapital i alt	11.788.803	11.788.803
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	148.854	0
	Hensatte forpligtelser i alt	148.854	0
Gældsforpligtelser			
13	Gæld til realkreditinstitutter	9.628.765	0
14	Leasingforpligtelser	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.628.765	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	759.165	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.573.892	17.685
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	186
	Selskabsskat	1.924.411	1.924.411
15	Anden gæld	98.188.840	61.388.869
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	104.446.308	63.331.151
	Gældsforpligtelser i alt	114.075.073	63.331.151
	Passiver i alt	126.012.730	75.119.954
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
17 Eventualposter			
18 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2018	0	0	0
Kontant kapitaludvidelse	7.725.000	0	7.725.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.063.803	4.063.803
	<u>7.725.000</u>	<u>4.063.803</u>	<u>11.788.803</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2018	0	0	0
Kontant kapitaludvidelse	7.725.000	0	7.725.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.063.803	4.063.803
	<u>7.725.000</u>	<u>4.063.803</u>	<u>11.788.803</u>

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>Koncern 2018/19</u>
Årets resultat	4.063.803
19 Reguleringer	10.051.676
20 Ændring i driftskapital	4.285.140
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.400.619
Renteindbetalinger og lignende	173.631
Renteudbetalinger og lignende	-3.063.893
Pengestrøm fra ordinær drift	15.510.357
Betalt selskabsskat	-2.728.346
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.782.011
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.214.576
Salg af materielle anlægsaktiver	103.728
Køb af virksomhed	-72.718.000
Optagelse af gæld i forbindelse med køb af virksomhed	60.722.024
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-15.106.824
Afdrag på langfristet gæld	-353.998
Kontant kapitalforhøjelse	7.725.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.371.002
Ændring i likvider	5.046.189
Likvider 1. oktober 2018	9.185.066
Likvider 30. september 2019	14.231.255
Likvider	
Likvide beholdninger	14.231.255
Likvider 30. september 2019	14.231.255

Noter

	Koncern 2018/19
1. Personalemkostninger	
Lønninger og gager	69.175.901
Pensioner	9.075.001
Andre omkostninger til social sikring	1.064.535
	79.315.437
Direktion og bestyrelse	350.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	143
	Modervirk- somhed 2018/19
2. Forslag til resultatdisponering	
Overføres til overført resultat	4.063.803
Disponeret i alt	4.063.803
	Koncern 30/9 2019
3. Goodwill	
Tilgang vedrørende virksomhedsovertagelse	62.720.053
Kostpris 30. september 2019	62.720.053
Årets afskrivninger	-3.136.003
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	-3.136.003
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	59.584.050

Noter

	Koncern 30/9 2019
4. Grunde og bygninger	
Tilgang vedrørende virksomhedsovertagelse	18.030.394
Kostpris 30. september 2019	18.030.394
Årets afskrivninger	-238.740
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	-238.740
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	17.791.654
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Tilgang vedrørende virksomhedsovertagelse	6.789.778
Tilgang i årets løb	3.214.576
Afgang i årets løb	-374.442
Kostpris 30. september 2019	9.629.912
Årets afskrivninger	-2.072.406
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	27.502
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	-2.044.904
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	7.585.008
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	594.977

Noter

	Modervirk- somhed 30/9 2019		
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Tilgang i årets løb	72.718.000		
Kostpris 30. september 2019	72.718.000		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	8.111.300		
Udbytte	-6.500.000		
Opskrivninger 30. september 2019	1.611.300		
Årets afskrivninger på goodwill	-1.796.714		
Afskrivninger på goodwill 30. september 2019	-1.796.714		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	72.532.586		
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	62.720.053		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab, Herning	100 %	23.044.428	8.111.300
		23.044.428	8.111.300

Noter

	Koncern 30/9 2019
7. Andre værdipapirer og kapitalandele	
Tilgang i årets løb vedr. virksomhedsovertagelse	27.558
Afgang i årets løb	-16.308
Kostpris 30. september 2019	11.250
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	11.250
8. Andre tilgodehavender	
Tilgang i årets løb vedr. virksomhedsovertagelse	426.078
Kostpris 30. september 2019	426.078
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	426.078
Der specificeres således:	
Deposita	426.078
	426.078
9. Periodeafgrænsningsposter	
Forudbetalt forsikring	157.113
Forudbetalte licenser og serviceabonnement	256.167
Diverse forudbetalte omkostninger	272.888
	686.168

Noter

		Modervirk- somhed 30/9 2019
10. Virksomhedskapital		
Kontant kapitaludvidelse		7.725.000
		7.725.000
<p>Aktiekapitalen består af 309 aktier á 25.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
	Koncern	Modervirk- somhed
	30/9 2019	30/9 2019
11. Overført resultat		
Årets overførte overskud eller underskud	4.063.803	4.063.803
	4.063.803	4.063.803
		Koncern 30/9 2019
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo fra virksomhedsovertagelse		352.574
Udskudt skat af årets resultat		-203.720
		148.854
<p>Hensættelser til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, tilgodehavender fra salg samt immaterielle og materielle anlægsaktiver.</p>		
13. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt		9.793.706
		9.793.706
Heraf forfalder inden for 1 år		-164.941
		9.628.765
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		7.631.982

Noter

14. Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser i alt	594.224
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-594.224</u>
	<u>0</u>

15. Anden gæld

Heraf udgør gæld vedrørende køb af virksomhed 61.389 t.kr.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har deponeret skadesløsbrev og pantebrev 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 17.792 tkr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 595 tkr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2019 udgør 594 tkr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeaftaler med en årlig husleje på 2.047 tkr. Den samlede lejeforpligtelse i opsigelsesperioden udgør 4.419 tkr.

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.

18. 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 2018/19
19. Reguleringer	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.447.149
Andre finansielle indtægter	-173.631
Øvrige finansielle omkostninger	3.080.201
Skat af årets resultat	1.720.691
Øvrige reguleringer	-22.734
	<u>10.051.676</u>
	Koncern 2018/19
20. Ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	1.294
Ændring i tilgodehavender	214.991
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.068.855
	<u>4.285.140</u>