

Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 25 76 91

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 10/04 2014



Peter Ørnfeldt Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|-------------------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |

Årsregnskab

| | |
|---|----|
| Resultatopgørelse 11. juni - 31. december | 9 |
| Balance 31. december | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 11. juni - 31. december 2013 for Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 11. juni - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 9. april 2014

Direktion



Ole Schmidt

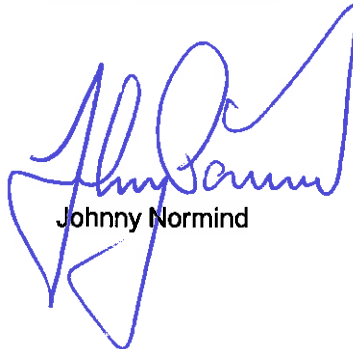


Morten Schwensen

Bestyrelse



Peter Ørnfeldt Thomsen
formand



Johnny Normind



Ramazan Turan

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab for regnskabsåret 11. juni - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 11. juni - 31. december 2013 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.

Roskilde, den 9. april 2014

Revisionsfirmaet Torlund
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab



Christopher Torlund
statsautoriseret revisor

Jensen+Bo
Statsautoriseret Revisorinteressentskab



Lars Bo
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab
Nimbusparken 24, 2.
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 35 25 76 91
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 11. juni 2013
Hjemsted: Frederiksberg

Bestyrelse Peter Ørnfeldt Thomsen, formand
Johnny Normind
Ramazan Turan

Direktion Ole Schmidt
Morten Schwensen

Revision Revisionsfirmaet Torlund
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Ledreborg Allé 118, 1.
4000 Roskilde

Jensen+Bo
Statsautoriseret Revisorinteressentskab
Ledreborg Allé 118, 1.
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Baker Tilly Denmark leverer rådgivning om skat, moms og tilknyttede områder samt assistance med regnskabsydelse og ind- og udstationering af medarbejdere. Derudover leveres naturligvis de traditionelle revisionsydelse.

Udvikling i året

Siden den driftsmæssige opstart i oktober 2013, er Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab det danske medlemsfirma i Baker Tilly International. Baker Tilly er en sammenlægning af den Frederiksberg-baserede revisionsvirksomhed, Athos, og Dansk Revision, beliggende i Hunderup i Odense og i Kolding. Med sammenlægningen er der skabt et samlet firma – One Firm – som er dansk forankret, men har en international profil.

Efter sammenlægningen er der ca. 100 ansatte, hvilket giver mulighed for at udvide ydelsespallet med endnu flere specialfunktioner – til gavn for kunderne. Vi har allerede udvidet med en momsafdeling.

Vi er overbevidste om, at sammenlægningen vil komme såvel medarbejdere som kunder til gavn.

Selskabet har i driftsperioden 1/10-31/12 2013 realiseret et underskud på 4.974 tkr., hvilket er på niveau med det budgetterede. Resultatet er væsentligt påvirket af, at det ikke er et helt regnskabsår, men kun indeholder de måneder, hvor vi traditionelt har mindre travlt end i vores "busy season". Derudover har der været væsentlige omkostninger i relation til sammenlægning og forretningsudvikling. Starten af 2014 har været positiv, og såvel aktiviteten som resultatet af 1. kvartal 2014 er over budget. Samlet vurderer ledelsen, at selskabet står godt rustet til fremtiden.

Om Baker Tilly

Baker Tillys vision er at være den foretrukne rådgiver for ejerledede virksomheder i Danmark i 2018.

Vi tror på, at specialistviden er vejen til at skabe værdi for vores kunder. Uanset om det er skatte- og momsoptimering eller forretningsudvikling har vi fokus på vores kunders behov. Vi ønsker at opbygge et tillidsfuldt forhold, hvor vi som vores kunders rådgiver kender kunden og kundens virksomhed. Dermed kan vi inddrage de rigtige kompetencer til optimering af vores kunders økonomiske forhold.

Som led i vores arbejde vil vi:

Ledelsesberetning

- Altid sikre, at vi har bedste m/k på opgaven. Særligt ved at trække specialistkompetencer ind, hvor dette skaber værdi for kunden.
 - have flere og endnu mere specialiserede specialistkompetencer.
 - som rådgivere anvende revisionen som basis for at hjælpe kundens forretningsudvikling ved altid at give forbedringsforslag til kundens drift.
 - anvende vores position i det internationale netværk til at skabe en ekstra international dimension til vores kunder, f.eks. invitere udenlandske partnere til at fortælle om eksport, produktion mv. til udvalgte kunder, eller til at deltage i relevante møder med kunden.
-
- lave netværk af vores kunder. Eks. kunder fra samme branche, som kan have glæde af hinanden.

Værdier

I Baker Tilly arbejder vi ud fra følgende overordnede, meget vigtige værdier:

One Firm

Hos Baker Tilly tror vi på, at vi kan gøre det lidt bedre end vores dygtige konkurrenter. Vi tror på, at vores One Firm-koncept, hvor vi har en musketerånd med både vores kollegaer og vores kunder, er vejen til større tilfredshed for kunder og medarbejdere. Vi løfter i flok og har altid den bedste rådgiver på opgaven.

Best of Class

Kvalitet er essentielt for en revisions- og rådgivningsvirksomhed. Vi stræber efter at ansætte de dygtigste og sikre fortsat efteruddannelse til glæde og gavn for vores kunder.

Vi sætter kunden i fokus og yder proaktiv og relevant rådgivning.

Think Straight – Talk Straight

Vi tror på, at konstruktiv dialog mellem os og vores kunder er et væsentligt fundament for et konstruktivt samarbejde. Vi forsøger derfor at være aktive i vores kommunikation, og vi melder ud over for kunderne, hvis vi identificerer fremtidige muligheder, hvis vi ser problemer, eller hvis vi vurderer, at konsekvenserne af **trufne** beslutninger kan føre til uønskede resultater.

Kort og godt: Vi siger tingene, som vi ser dem.

Ledelsesberetning

Ydelser

Vi mener, at vores fornemste opgave er at bidrage til at udvikle og forbedre vores kunders forretning, og derfor gør vi meget ud af at bruge den viden, vi får om virksomheden via vores revision eller rådgivning, til at give forslag til, hvordan vores kunder kan forbedre deres drift.

Derfor tager alle vores ydelser altid udgangspunkt i kundens behov, og vi leverer præcis den specialitydelse til vores kunder, som de har brug for.

Human Resources

Hos Baker Tilly har vi nogle af Danmarks absolut skarpeste medarbejdere.

Dette søger vi at opretholde og videreudvikle ved kontinuerligt at sikre vores medarbejderes uddannelse og senere efteruddannelse. Vi tror på, at ved at vedligeholde vores medarbejderes kompetencer, sikrer vi, at vi også i morgen kan kendetegnes ved at være blandt markedets allerbedste.

Internationalt netværk

I kraft af vores uafhængige medlemskab af Baker Tilly International kan vi levere ydelser inden for revision, rådgivning, skat og specialitydelser, idet vi kan trække på branche- og service line-eksperter i 131 lande.

Alle netværkets 156 medlemsfirmaer er uafhængige. At vi har valgt at forenes i et netværk har båret frugt i form af stærke faglige bånd og effektivt samarbejde.

Medlemsfirmaer af Baker Tilly International udviser høje faglige standarder samt stærk tilknytning til netværkets kerneværdier for integritet, lederskab, transparens og etik. Hvert medlemsfirma tilbyder fremragende personlig service kombineret med ekspertise, styrke og ressourcer i et globalt netværk, som kan være dig til støtte i din regionale og globale vækst.

Alle medlemsfirmaer af Baker Tilly International:

- Går forrest med det gode eksempel
- Leverer kvalitetsservice med særligt fokus på integritet
- Er åbne og ærlige i al kommunikation
- Handler etisk
- Fremmer teamwork og samarbejde med andre medlemsfirmaer

Ledelsesberetning

Baker Tilly International i korte facts:

Samlet omsætning: US\$3,3 mia.

Medlemsfirmaer: 156

Lande: 131

Medarbejdere: 26.000

Partnere: 2.500+

Kontorer: 670+

Placering: 8.-størst målt på samlet global omsætning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 11. juni - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2013</u> kr. |
|---|-------------|--------------------|
| Nettoomsætning | | 13.575.291 |
| Direkte omkostninger | | -1.416.169 |
| Andre eksterne omkostninger | | -4.350.249 |
| Bruttoresultat | | 7.808.873 |
| Personaleomkostninger | 1 | -12.704.296 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -38.224 |
| Resultat før finansielle poster | | -4.933.647 |
| Finansielle indtægter | | 163.734 |
| Finansielle omkostninger | | -203.954 |
| Årets resultat | | -4.973.867 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | | -4.973.867 |
| | | -4.973.867 |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2013</u> kr. |
|---|-------------|--------------------------|
| Aktiver | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 381.073 |
| Indretning af lejede lokaler | | 217.143 |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | <u>598.216</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 10.500 |
| Deposita | | 694.940 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>705.440</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>1.303.656</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 8.566.497 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 7.556.001 |
| Andre tilgodehavender | | 11.901.760 |
| Periodeafgrænsningsposter | 3 | 1.583.495 |
| Tilgodehavender | | <u>29.607.753</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>63.804</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>29.671.557</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>30.975.213</u></u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2013</u> kr. |
|--|-------------|---------------------------------|
| Passiver | | |
| Selskabskapital | | 1.700.000 |
| Overkurs ved emission | | 5.800.000 |
| Overført resultat | | <u>-4.973.867</u> |
| Egenkapital | 4 | <u>2.526.133</u> |
| Kreditinstitutter | | 7.686.496 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 400.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.191.721 |
| Anden gæld | | <u>18.170.863</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>28.449.080</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>28.449.080</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>30.975.213</u></u> |
| Eventualposter m.v. | 5 | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 7 | |

Noter til årsrapporten

| | <u>2013</u> kr. |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 1 Personaleomkostninger | |
| Lønninger | 10.306.747 |
| Pensioner | 823.917 |
| Andre omkostninger til social sikring | 228.183 |
| Andre personaleomkostninger | <u>1.345.449</u> |
| Personaleomkostninger i alt | <u><u>12.704.296</u></u> |

2 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr. | <u>Indretning af le- jede lokaler</u> kr. |
|---|---|--|
| Kostpris 11. juni | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | <u>411.160</u> | <u>225.280</u> |
| Kostpris 31. december | <u>411.160</u> | <u>225.280</u> |
| Af- og nedskrivninger 11. juni | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | <u>30.087</u> | <u>8.137</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december | <u>30.087</u> | <u>8.137</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u><u>381.073</u></u> | <u><u>217.143</u></u> |

3 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------|------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 11. juni | 1.500.000 | 0 | 0 | 1.500.000 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 200.000 | 5.800.000 | 0 | 6.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -4.973.867 | -4.973.867 |
| Egenkapital 31. december | 1.700.000 | 5.800.000 | -4.973.867 | 2.526.133 |

Selskabskapitalen består af 200.000 B-aktier á 1 kr. uden stemmeret og 1.500.000 A-aktier á 1 kr. med stemmeret.

5 Eventualposter m.v.

Selskabet har en opsigelsesforpligtelse på 6 måneders husleje i Odense, svarende til en forpligtelse på 393 t.kr.

Selskabet har en opsigelsesforpligtelse på 6 måneders husleje i Kolding, svarende til en forpligtelse på 344 t.kr.

Selskabet har en opsigelsesforpligtelse på husleje i København, svarende til 2.039 t.kr.

Selskabet har leaset 3 biler. Den resterende leasingforpligtelse udgør 360 t.kr.

Selskabet har leaset edb og kontormaskiner. Den resterende leasingforpligtelse udgør 429 t.kr.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke givet pant eller stillet sikkerhed overfor 3. mand pr. 31. december 2013.

Noter til årsrapporten

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Henrik Ulvsgaard, Køge

Ole Schmidt, Odense

Søren Vestermark Hansen, Odense

JN Invest Registreret Revisionsanpartsselskab, Odense, ved Jan Nielsen

Henrik Sadolin Jørgensen, Sorø

Jan Hedegaard, Langeskov

Jeppe Pedersen, Odense

Søren Bech Sørensen, Kerteminde

Laila Charlotte Hansen, Gudbjerg

Ramazan Turan, Kgs. Lyngby

Michael Brink Larsen, Haslev

Morten Søndergaard Schwensen, Sorø

Søren Engers Pedersen, Vanløse

Johnny Normind, Farum

Peter Ørnfeldt Thomsen, Odense

Athos Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Frederiksberg

Hunderup Holding Godkendt Revisionsaktieselskab, Odense

Alle kapitalejere er tilknyttet revisionspartnerselskabet

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ingen sammenligningstal idet det er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes når de samlede indtægter og omkostninger på ordrerne og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.