

Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab

Poul Bundgaards Vej 1, 1., 2500 Valby

CVR-nr. 35 25 76 91

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 16/03 2018

Henrik Sadolin Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december 2017	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 6. marts 2018

Direktion

Ole Schmidt

Morten Schwensen

Bestyrelse

Henrik Sadolin Jørgensen
formand

Peter Ørnfeldt Thomsen

Jan Allan Nielsen

Ramazan Turan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viby Sjælland, den 6. marts 2018

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 35 98 93 15

Morten Skovbjerg Kristiansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31448

Selskabsoplysninger

Selskabet	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby
	CVR-nr.: 35 25 76 91
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
	Stiftet: 11. juni 2013
	Hjemsted: København
Bestyrelse	Henrik Sadolin Jørgensen, formand Peter Ørnfeldt Thomsen Jan Allan Nielsen Ramazan Turan
Direktion	Ole Schmidt Morten Schwensen
Revision	Revisionsfirmaet Westergaard Godkendt Revisionsanpartsselskab Søndergade 7 4130 Viby Sjælland

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Baker Tilly Denmark er en revisions- og rådgivningsvirksomhed. Selskabet yder rådgivning til det danske erhvervsliv om skat, regnskabsassistance mv. Derudover leveres naturligvis de traditionelle revisions- og erklæringsydelser.

Udviklingen i året

Markedet for revisionsbranchen har i 2017 generelt været godt og i vækst i forhold til året før. 2017 har også været et godt år for Baker Tilly. Der er realiseret en netto organisk vækst på 6,2%, hvilket anses for tilfredsstillende. Baker Tilly har eksisteret siden oktober 2013, hvor kendskabet til navnet lå meget lavt i blandt hovedaktionærer og potentielle medarbejdere. Kendskabsgraden til Baker Tilly er siden forøget hvert år, og i løbet af 2017 svarede over 70% af de adspurgte CBS-studerende, at de kendte Baker Tilly. Ligeledes oplever vi i stadig større grad, at potentielle kunder allerede ved første møde kender til Baker Tilly. Selskabet har i året realiseret et overskud på 6,7 mio. DKK, hvilket anses for tilfredsstillende. Baker Tilly har i hele 2017 været ejet af de samme 15 partnere, hvilket bekræfter ledelsens vurdering af, at Baker Tilly er ejet af en stærk og harmonisk partnerkreds. Det giver en god basis for fortsat udvikling af forretningen. Ledelsen har ambitioner om fortsat vækst i 2018 – både i omsætningen og i kendskabsgraden.

Om Baker Tilly

Baker Tilly er en moderne forretningsorienteret revisionsvirksomhed med en international profil. Vi beskæftiger ca. 100 ansatte på vores 2 lokationer i København og Odense.

Baker Tillys vision er at være den foretrukne rådgiver for ejerledede virksomheder i Danmark. Missionen er "at levere ydelser i særklasse" til vores kunder.

Vi tror på, at specialistviden er vejen til at skabe værdi for vores kunder. Uanset om det er skatteoptimering 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.

Ledelsesberetning

Som led i vores arbejde vil vi:

- altid sikre, at vi har bedste m/k på opgaven. Særligt ved at trække specialistkompetencer ind, hvor dette skaber værdi for kunden
- som rådgivere anvende revisionen som basis for at hjælpe kunden til forretningsudvikling ved altid at give konstruktive forslag til kunden i forlængelse af vores involvering i regnskabsaflægningen
- anvende vores position i det internationale netværk til at skabe en ekstra international dimension til vores kunder
- facilitere netværksmøder for og med vores kunder – samt hvor det er relevant etablere og facilitere netværksgrupper for en bestemt kreds af interessenter. Herunder og som led i eksekveringen af vores brandingstrategi har vi med stor succes introduceret markedet for Baker Tilly "Torsdagsnetværk", hvor vi inviterer til netværksmøde med mulighed for at møde nye forretningsforbindelser og i samme forbindelse få ny inspiration med hjem fra en spændende indlægsholder. Tiltaget har medført markant positiv omtale af Baker Tilly og efter vores vurdering givet deltagerne et positivt udbytte, som understøtter, at vi fortsætter initiativet.

Værdier

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

Passion

Engagement og indlevelse i kundens forhold er nøgleord i vores hverdag for at kunne give en målrettet rådgivning til vores kunder.

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 in Class

Kvalitet er essentielt for en revisions og rådgivningsvirksomhed. Vi stræber efter at ansætte de dygtigste medarbejdere og sikre deres fortsatte 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 specialistydelelse til vores kunder, som de har brug for.

I 2018 har Baker Tilly indgået aftale om rettighederne til at kunne formidle salg af kontorrobotlicenser. Der findes flere forskellige robotter på markedet, og fælles for dem alle er, at brugerfladen er relativt kompleks, hvormed de reelle anvendelsesmuligheder forringes. Ikke mindst i SMV segmentet, hvor investeringen i robotteknologien (software) ofte bliver bekostelig på grund af projektering og programmering. Med Foxtrot robot-software, forbedres brugerfladen dramatisk, og de fleste vil med få timers uddannelse være i stand til at starte programmeringen selv. Dermed bringes omkostningen til teknologien ned, så projekterne også er rentable for SMV segmentet – et segment, hvor digitalisering er et hyppigt debattemne.

Human Resources

Hos Baker Tilly har vi nogle af Danmarks dygtigste medarbejdere.

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

I Baker Tilly mener vi, at det er vigtigt, at vores revisionsmedarbejdere har muligheden for at tage det sidste og store uddannelsesmæssige skridt til at blive statsautoriseret revisor. Derfor er vi også stolte af, at vi igen i 2017, ligesom i 2016, har kunnet opfylde den målsætning.

Internationalt netværk

I kraft af vores uafhængige medlemskab af Baker Tilly International kan vi levere ydelser inden for revision, rådgivning og skat, som også strækker sig ud over landets grænser, idet vi kan trække på branche- og servicelineeksperter i 147 lande.

Alle netværkets 125 medlemsfirmaer er uafhængige. At vi har valgt, at forenes i et netværk har båret frugt i form af stærke faglige bånd og et effektivt samarbejde. Et eksempel på dette samarbejde i 2017 er lanceringen af vores internationale Tax Mapp, en app som ved blot et klik giver brugerne adgang til de seneste globale nyheder indenfor skat samt adgang til andre relevante skatteinformationer vedr. de forskellige medlemslande.

Ledelsesberetning

Baker Tilly Internationals medlemsfirmaer udviser alle høje faglige standarder samt en stærk tilknytning til netværkets kerneværdier for integritet, lederskab, transparens og etik. Hvert medlemsfirma leverer fremragende personlig service som kombineret med ekspertise, styrke og de muligheder et globalt netværk tilbyder, kan være med at støtte vores kunder i deres regionale og globale vækst.

Baker Tilly International i korte træk:

Vores internationale netværk har igen i år oplevet vækst både med hensyn til den samlede omsætning med en stigning på 6,4%, men også partner- og medarbejderstaben er vokset markant med hele 10,2%.

Samlet omsætning:	US\$ 3,4 mia.
Medlemsfirmaer:	125
Lande:	147
Partnere og medarbejdere:	33.600+
Placering:	I top 10 over globale netværk

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning		83.578.411	78.707
Andre driftsindtægter		20.000	0
Direkte omkostninger		-11.592.913	-10.278
Andre eksterne omkostninger		-14.491.123	-14.605
Bruttoresultat		57.514.375	53.824
Personaleomkostninger	1	-49.499.035	-48.740
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		8.015.340	5.084
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.135.298	-1.068
Resultat før finansielle poster		6.880.042	4.016
Finansielle indtægter		611.169	613
Finansielle omkostninger		-784.529	-623
Årets resultat		6.706.682	4.006
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		6.400.000	0
Ekstraordinært udbytte		1.100.005	0
Overført resultat		-793.323	4.006
		6.706.682	4.006

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.734.381	2.329
Indretning af lejede lokaler		791.190	891
Materielle anlægsaktiver	3	2.525.571	3.220
Deposita	4	1.096.080	1.072
Finansielle anlægsaktiver		1.096.080	1.072
Anlægsaktiver i alt		3.621.651	4.292
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.401.303	15.902
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	10.324.331	8.395
Andre tilgodehavender		264.658	842
Periodeafgrænsningsposter	6	2.944.243	2.500
Tilgodehavender		23.934.535	27.639
Likvide beholdninger		25.771	29
Omsætningsaktiver i alt		23.960.306	27.668
Aktiver i alt		27.581.957	31.960

Balance 31. december 2017

	Note	2017	2016
		kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.900.000	2.100
Overkurs ved emission		0	5.800
Overført resultat		52.004	561
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.400.000	0
Egenkapital	7	8.352.004	8.461
Kreditinstitutter		6.223.213	8.113
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.764.747	2.408
Forudfakturering igangværende arbejder	5	1.683.853	2.059
Anden gæld		8.134.564	10.390
Periodeafgrænsningsposter		423.576	529
Kortfristede gældsforpligtelser		19.229.953	23.499
Gældsforpligtelser i alt		19.229.953	23.499
Passiver i alt		27.581.957	31.960
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin- ært udbytte	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	2.100.000	5.800.000	560.327	0	0	8.460.327
Kontant kapitalnedsættelse	-200.000	-5.800.000	0	0	0	-6.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-1.100.005	-1.100.005
Årets resultat	0	0	-793.323	6.400.000	1.100.005	6.706.682
Tilskud fra ejere	0	0	285.000	0	0	285.000
Egenkapital 31. december	1.900.000	0	52.004	6.400.000	0	8.352.004

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og vederlag	43.262.146	42.090
Pensioner	2.284.980	2.267
Andre omkostninger til social sikring	766.643	785
Andre personaleomkostninger	3.185.266	3.598
	<u>49.499.035</u>	<u>48.740</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>89</u>	<u>88</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>1.135.298</u>	<u>1.068</u>
	<u>1.135.298</u>	<u>1.068</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	880.882	901
Indretning af lejede lokaler	254.416	167
	<u>1.135.298</u>	<u>1.068</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	4.486.320	1.224.850	5.711.170
Tilgang i årets løb	285.415	155.104	440.519
Kostpris 31. december	<u>4.771.735</u>	<u>1.379.954</u>	<u>6.151.689</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	2.156.472	334.348	2.490.820
Årets afskrivninger	880.882	254.416	1.135.298
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>3.037.354</u>	<u>588.764</u>	<u>3.626.118</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.734.381</u>	<u>791.190</u>	<u>2.525.571</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	kr.
Kostpris 1. januar	1.073.033
Tilgang i årets løb	23.047
Kostpris 31. december	<u>1.096.080</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.096.080</u>

Noter til årsrapporten

	2017 kr.	2016 t.kr.
5 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	8.640.478	6.336
	8.640.478	6.336
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	10.324.331	8.395
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.683.853	-2.059
	8.640.478	6.336

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

7 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
1.900.000 A-aktier á kr. 1	1.900.000
	1.900.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017 kr.	2016 kr.	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.
Virksomhedskapital 1. januar	2.100.000	2.100.000	1.700.000	1.700.000	0
Tilgang i året	0	0	400.000	0	1.700.000
Afgang i året	-200.000	0	0	0	0
Virksomhedskapital	1.900.000	2.100.000	2.100.000	1.700.000	1.700.000

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter m.v.

Selskabet har en opsigelsesforpligtelse på husleje i Odense. Lejemålet løber uopsigeligt fra lejers side i 10 år fra 1. maj 2014, hvorefter lejemålet tidligst kan ophøre pr. 30. april 2024. Forpligtelsen udgør 7.419 t.kr.

Selskabet har en opsigelsesforpligtelse på husleje i Valby. Lejemålet kan tidligst ophøre pr. 31. marts 2022. Forpligtelsen udgør 7.572 t.kr.

Selskabet har gennem pengeinstitut stillet garanti overfor udlejer vedrørende lejemål i Valby på 576 t.kr.

Selskabet har leaset 5 biler. Den resterende leasingforpligtelse udgør 488 t.kr.

Selskabet har leaset IT-udstyr og kontormaskiner. Den resterende leasingforpligtelse udgør 336 t.kr.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet virksomhedspant på 25.000 t.kr. i selskabets debitorer, driftsmateriel og inventar og goodwill. Bogført værdi udgør 12.927 t.kr. pr. 31.12 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Således 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 i takt med at timerne leveres og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter leje af goodwill, udlæg samt udgifter til eksterne konsulenter m.v.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder. Endvidere indregnes kursusomkostninger, personalearrangementer samt andre personaleafhængige omkostninger, som "andre personaleomkostninger".

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Finansielle anlægsaktiver

Under finansielle anlægsaktiver er indregnet deposita vedrørende lejemål. Depositata måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af medgået tid på balancedagen, under hensyntagen til og de samlede forventede indtægter på det enkelte projekter.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.