



Hobrovej 317
Postbox 7034
9200 Aalborg SV
Tlf.: 9811 3333
Fax: 9811 3434
revicor@revicor.dk
www.revicor.dk

Revicor, Godkendt Revisionsanpartsselskab

Hobrovej 317
9200 Aalborg SV

CVR-nr. 13 92 92 97

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 5. december 2017

Jørgen E. Paulsen
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Revicor, Godkendt Revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 5. december 2017

Direktion

Jørgen E. Paulsen
direktør

Selskabsoplysninger

Selskabet

Revicor, Godkendt Revisionsanpartsselskab
Hobrovej 317
9200 Aalborg SV

Telefon: 98 11 33 33

Telefax: 98 11 34 34

CVR-nr.: 13 92 92 97

Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Hjemsted: Aalborg

Direktion

Jørgen E. Paulsen, direktør

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at revisionsvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 982.378, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 7.119.329.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Revicor, Godkendt Revisionsanpartsselskab for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Udført arbejde indregnes som nettoomsætning, når arbejdet er udført og overdraget til kunden. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen

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.

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 , realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Revicor, Godkendt Revisionsanpartsselskab, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

Revicor, Godkendt Revisionsanpartsselskab hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttofortjeneste		4.160.212	3.911.219
Personaleomkostninger	1	<u>-2.830.747</u>	<u>-2.974.168</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.329.465	937.051
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-332.258</u>	<u>-359.558</u>
Resultat før finansielle poster		997.207	577.493
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		211.903	176.306
Finansielle indtægter		49.758	26.935
Finansielle omkostninger		<u>-58.093</u>	<u>-85.675</u>
Resultat før skat		1.200.775	695.059
Skat af årets resultat		<u>-218.397</u>	<u>63.537</u>
Årets resultat		<u>982.378</u>	<u>758.596</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		193.015	176.306
Overført resultat		<u>789.363</u>	<u>582.290</u>
		<u>982.378</u>	<u>758.596</u>

Balance 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver			
Goodwill		3.587.500	3.843.750
Immaterielle anlægsaktiver	2	3.587.500	3.843.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		286.236	346.244
Materielle anlægsaktiver		286.236	346.244
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.956.965	2.745.062
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.956.965	2.745.062
Anlægsaktiver i alt		6.830.701	6.935.056
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		483.765	257.905
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.270.000	3.933.000
Andre tilgodehavender		3.808	13.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		25.700	0
Tilgodehavender		4.783.273	4.203.905
Værdipapirer		0	60.688
Værdipapirer		0	60.688
Likvide beholdninger		15.336	11.245
Omsætningsaktiver i alt		4.798.609	4.275.838
Aktiver i alt		11.629.310	11.210.894

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.170.004	976.989
Overført resultat		<u>5.824.325</u>	<u>5.034.962</u>
Egenkapital	5	<u>7.119.329</u>	<u>6.136.951</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>588.417</u>	<u>344.463</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>588.417</u>	<u>344.463</u>
Banker		<u>424.925</u>	<u>887.161</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>424.925</u>	<u>887.161</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	230.000	230.000
Banker		707.626	392.357
Leverandører af varer og tjenesteydelser		66.961	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.076.575	1.222.523
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		832.160	933.063
Selskabsskat		0	11.824
Anden gæld		<u>583.317</u>	<u>1.052.552</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.496.639</u>	<u>3.842.319</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.921.564</u>	<u>4.729.480</u>
Passiver i alt		<u>11.629.310</u>	<u>11.210.894</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.293.567	2.475.491
Pensioner	348.421	348.934
Andre omkostninger til social sikring	10.089	-6.787
Andre personaleomkostninger	<u>178.670</u>	<u>156.530</u>
	<u>2.830.747</u>	<u>2.974.168</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2016		<u>5.125.000</u>
Kostpris 30. juni 2017		<u>5.125.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016		1.281.250
Årets afskrivninger		<u>256.250</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017		<u>1.537.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017		<u>3.587.500</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	<u>1.786.961</u>	<u>1.786.961</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>1.786.961</u>	<u>1.786.961</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)		
Værdireguleringer 1. juli 2016	958.101	781.795
Årets opskrivninger, netto	<u>211.903</u>	<u>176.306</u>
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>1.170.004</u>	<u>958.101</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>2.956.965</u>	<u>2.745.062</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
JEP Ejendomme Aalborg ApS	Aalborg	100%
Revisionscentralen i Aalborg ApS	Aalborg	100%

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	<u>562.500</u>	<u>562.500</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>562.500</u>	<u>562.500</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016	<u>-562.500</u>	<u>-562.500</u>
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>-562.500</u>	<u>-562.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
3H Revisionskomplementaranpartsselskab	Aalborg	49%
Ejendomspartnerselskabet Mariendalsmølle, Aalborg	Aalborg	50%
3H Revision, Godkendt Revisionspartnerselskab	Aalborg	50%

Alle associerede selskaber er under tvangsopløsning.

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	976.989	5.034.962	6.136.951
Årets resultat	0	193.015	789.363	982.378
Egenkapital 30. juni 2017	125.000	1.170.004	5.824.325	7.119.329

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2016	Gæld 30. juni 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	1.117.161	654.925	230.000	0
	1.117.161	654.925	230.000	0

7 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der deponeret anpart nom. t. kr. 200, i datterselskab. Den bogførte værdi af anparterne udgør pr. 30/6 2017 t. kr. 2.346.