

Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**Torvet 7, 1. sal
8600 Silkeborg**

CVR-nr. 33 94 87 94

**Årsrapport for 2018
(7. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 15. marts 2019

Bjarne Holm Simonsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	9
Balance pr. 31. december 2018	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	13
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Kreston SR Statsautoriseret 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores 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.

Silkeborg, den 30. januar 2019

Direktion

Jens Villemann
direktør

Bestyrelse

Ulrik Kølbæk Alminde
formand

Michael Daugaard Hansen

Jens Villemann

Bjarne Holm Simonsen

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Torvet 7, 1. sal 8600 Silkeborg
	Hjemmeside: www.krestonsr.dk
	CVR-nr.: 33 94 87 94
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
	Stiftet: 13. september 2011
	Regnskabsår: 7. regnskabsår
	Hjemsted: Silkeborg
Bestyrelse	Ulrik Kølbæk Alminde, formand Michael Daugaard Hansen Jens Villemann Bjarne Holm Simonsen
Direktion	Jens Villemann, direktør

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udøve revisions- og rådgivningsvirksomhed samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Virksomhedsejerne stille kundebase til selskabets rådighed mod vederlag. Vederlaget afregnes med baggrund i realiseret omsætning og resultat. Som en del af vederlaget overgår samtlige rettigheder til nye kunder straks til selskabets ejere. Goodwill mv. indregnes og "oparbejdes" således ikke i selskabets regnskab og virksomhed i øvrigt.

Selskabets ejere modtager tillige sædvanlig vederlag for udført arbejde, som indregnes under lønomkostninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 60.000, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 810.000.

Selskabet oplever fortsat vækst i aktiviteterne. Særligt kontorene i Herning og Randers oplever solid vækst i aktiviteten.

Ledelsen vurderer årets resultat samt ledelsesvederlag som meget tilfredsstillende.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Opdateret viden og høj faglig indsigt er kernen i en revisions- og rådgivningsvirksomhed. Selskabet er medlem af det frie Statsautoriserede revisornetværk KRESTON DANMARK f.m.b.a. (www.kreston.dk), hvorfra vi modtager faglige kurser, kvalitetssikringsværktøjer til revisions- og erklæringsarbejdet samt faglige paradigmer mv. og ikke mindst deltagelse i diverse kundefaglige fora. Via Kreston har vi tillige et velfungerende internationalt netværk og samarbejde.

Kreston-samarbejdet har også i år til fulde levet op til forventningerne.

Selskabet er tillige medlem af FSR - Danske Revisorer.

Ledelsesberetning

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Fortsat vækst er betinget af udvidelse af medarbejderkapaciteten. Der er betydelige branchemæssige udfordringer ved rekruttering af kvalificeret arbejdskraft.

Selskabets ledelse ser ingen særlige risici ved den stigende automatisering i branchen, idet vi ser udviklingen som en nødvendighed, for at opnå yderligere vækst og markedsandele. Generelt anvendes der en høj grad af it og automatisering i processerne, og "nyt grej" hilses altid velkomment.

Udviklingen i branchen er i tråd med selskabets setup og kompetencer, hvorfor automatiseringen imødeses med forventning om stigende aktivitet og indtjening.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartnerselskab for 2018 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.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

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, andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af revisions- og rådgivningsydelser samt andre beslægtede opgaver indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Selskabet er skattetransparent, hvorfor der ikke indregnes skat (såvel aktuel som udskudt skat) af årets resultat. Beskatningen af årets resultat sker særskilt hos kommanditistaktionærerne.

Balancen

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 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 medgæede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		8.133.350	7.541.287
Personaleomkostninger	1	<u>-8.084.732</u>	<u>-7.537.854</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		48.618	3.433
Finansielle indtægter		17.997	61.868
Finansielle omkostninger		<u>-6.615</u>	<u>-5.301</u>
Årets resultat		<u>60.000</u>	<u>60.000</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		60.000	120.000
Overført resultat		<u>0</u>	<u>-60.000</u>
		<u>60.000</u>	<u>60.000</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		807.550	1.011.945
Igangværende arbejder for fremmed regning	2	882.368	724.118
Andre tilgodehavender		123.278	122.450
Periodeafgrænsningsposter		66.922	118.153
Tilgodehavender		<u>1.880.118</u>	<u>1.976.666</u>
Likvide beholdninger		<u>914.860</u>	<u>2.006.780</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.794.978</u>	<u>3.983.446</u>
Aktiver i alt		<u>2.794.978</u>	<u>3.983.446</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		750.000	750.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>60.000</u>	<u>120.000</u>
Egenkapital	3	<u>810.000</u>	<u>870.000</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		23.300	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		135.261	241.440
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		683.390	1.533.370
Anden gæld		<u>1.143.027</u>	<u>1.338.636</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.984.978</u>	<u>3.113.446</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.984.978</u>	<u>3.113.446</u>
Passiver i alt		<u>2.794.978</u>	<u>3.983.446</u>
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	4		
Eventualposter mv.	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	750.000	120.000	870.000
Betalt ordinært udbytte	0	-120.000	-120.000
Årets resultat	0	60.000	60.000
Egenkapital 31. december 2018	750.000	60.000	810.000

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	750.000	60.000	0	810.000
Årets resultat	0	-60.000	120.000	60.000
Egenkapital 31. december 2017	750.000	0	120.000	870.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Årets resultat		60.000	60.000
Reguleringer	7	-11.382	-56.567
Ændring i driftskapital	8	<u>-1.031.919</u>	<u>865.176</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-983.301	868.609
Renteindbetalinger og lignende		17.997	61.868
Renteudbetalinger og lignende		<u>-6.617</u>	<u>-5.300</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>-971.921</u>	<u>925.177</u>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-5.625
Betalt udbytte		<u>-120.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-120.000</u>	<u>-5.625</u>
Ændring i likvider		-1.091.921	919.552
Likvider 1. januar 2018		<u>2.006.781</u>	<u>1.087.229</u>
Likvider 31. december 2018		<u><u>914.860</u></u>	<u><u>2.006.781</u></u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>914.860</u>	<u>2.006.781</u>
Likvider 31. december 2018		<u><u>914.860</u></u>	<u><u>2.006.781</u></u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.768.153	7.301.735
Pensioner	218.431	182.419
Andre omkostninger til social sikring	53.425	32.122
Andre personaleomkostninger	44.723	21.578
	<u>8.084.732</u>	<u>7.537.854</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>9</u>
2 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	1.246.368	1.068.618
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-364.000	-344.500
	<u>882.368</u>	<u>724.118</u>

Noter

3 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
750.000 A-aktier á kr. 1	750.000
	<u>750.000</u>

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2018	2017	2016	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2018	750.000	750.000	500.000	500.000	500.000
Tilgang i året	0	0	500.000	0	0
Afgang i året	0	0	-250.000	0	0
Virksomhedskapital	750.000	750.000	750.000	500.000	500.000

4 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Selskabets ejervirksomheder stiller kundebase til selskabets rådighed mod vederlag. Vederlaget afregnes med baggrund i realiseret omsætning og resultat. Som en del af vederlaget overgår samtlige rettigheder til nye kunder straks til selskabets ejervirksomhed. Goodwill mv. indregnes og oparbejdes således ikke i selskabets regnskab og virksomhed.

5 Eventualposter mv.

Der påhviler selskabet de for branchen sædvanlige hæftelser for professionelt ansvar for udførte rådgivnings- og revisionsopgaver. Selskabet er forsikret herimod med en maksimal erstatningssum på 20 mio. kr.

Selskabet har ikke været part i erstatningssager omkring erstatningskrav for udført rådgivning eller revision.

Selskabet har indgået lejeaftaler vedrørende lokaler, hvoraf nogle er opsigelige indtil 1/12021. Selskabet hæfter samlet for lejeforpligtelser med 428 tkr.

Noter

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

Komplementaranpartsselskabet KSR
Selskabets ejerkreds

Transaktioner

Komplementaranpartsselskabet KSR stiller sikkerhed for selskabet, hvilket honoreres efter aftale. Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledendemedarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Transaktioner som ikke er på markedsvilkår

I henhold til aftale med selskabets ejerkreds overgår samtlige rettigheder (goodwill) vedrørende kundebasen til selskabets ejerkreds (bagvedliggende virksomheder).

Ejerforhold

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

Statsautoriseret revisor Jens Villemann, Hedebyvej 3, 8600 Silkeborg

Statsautoriseret revisor Ulrik Kølbæk Alminde, Skovbrynet 102, 7330 Brande

Statsautoriseret revisor Michael Daugaard Hansen, Gørtlervej 31, 8920 Randers NV

Bjarne Holm Simonsen, Hørmarken 162, Hammerum, 7400 Herning

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-17.997	-61.868
Finansielle omkostninger	<u>6.615</u>	<u>5.301</u>
	<u>-11.382</u>	<u>-56.567</u>
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	96.547	-261.240
Ændring i leverandører mv.	<u>-1.128.466</u>	<u>1.126.416</u>
	<u>-1.031.919</u>	<u>865.176</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Villemann

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-256602991976

IP: 78.156.xxx.xxx

2019-03-15 19:52:23Z

NEM ID 

Jens Villemann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-256602991976

IP: 78.156.xxx.xxx

2019-03-15 19:52:23Z

NEM ID 

Bjarne Holm Simonsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-128999721499

IP: 87.50.xxx.xxx

2019-03-16 07:29:15Z

NEM ID 

Bjarne Holm Simonsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-128999721499

IP: 87.50.xxx.xxx

2019-03-16 07:29:15Z

NEM ID 

Ulrik Alminde

Bestyrelsesformand

Serienummer: CVR:33948794-RID:97212329

IP: 78.156.xxx.xxx

2019-03-17 08:34:05Z

NEM ID 

Michael Daugaard Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-184409968945

IP: 78.156.xxx.xxx

2019-03-18 07:42:10Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: JN150-I3VU0-FCXHZ-16CWG-NPLJ-VW800

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>