

KPMG Acor Tax P/S

Tuborg Havnevej 18, 5, 2900 Hellerup

Årsrapport for

2015

CVR-nr. 34 08 22 00

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2016.

Ole Steen Schmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for KPMG Acor Tax P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 30. marts 2016

Direktion

Claus Bohn Jespersen

Martin Nielsen

Ole Steen Schmidt

Bestyrelse

Ria Falk Due

Henrik Lund

Flemming Nørgaard Mortensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KPMG Acor Tax P/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KPMG Acor Tax P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Esbjerg, den 30. marts 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Chris Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KPMG Acor Tax P/S
Tuborg Havnevej 18, 5
2900 Hellerup

Telefon: +45 39 45 17 00
Telefax: +45 39 45 17 01
Hjemmeside: www.kpmgacor.dk

CVR-nr.: 34 08 22 00
Stiftet: 12. december 2011
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
4. regnskabsår

Bestyrelse

Ria Falk Due
Henrik Lund
Flemming Nørgaard Mortensen

Direktion

Claus Bohn Jespersen
Martin Nielsen
Ole Steen Schmidt

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N
Telefon: 76 11 44 00
www.martinsen.dk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er rådgivning om skatte- og afgiftsmæssige forhold

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og egenkapital er som forventet og anses som tilfredsstillende.

Ledelsen forventer, at resultatet for 2016 vil være positivt og præget af selskabets fortsatte udvikling.

Selskabet er i sommeren 2014 indtrådt i et samarbejde med KPMG International, og har i den forbindelse modtaget et tilskud til at styrke og udbygge KPMG's position på det danske rådgivermarked i årene fremover. En del af dette tilskud er indregnet i resultatopgørelsen for 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KPMG Acor Tax P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges 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 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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, i takt med konsulentydelsen udføres, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere og indehaveres arbejdsvederlag. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita indregnes til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab på baggrund af tilgodehavendernes alder og individuelle skøn foretaget af selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende sager måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af den vurderede færdiggørelsesgrad på balancedagen, der sædvanligvis svarer til medgået tid, og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende sager. Der foretages nedskrivninger til den vurderede nettorealiseringsværdi med henblik på at imødegå forventede tab på baggrund af individuelle skøn foretaget af selskabet.

De enkelte igangværende sager indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser indregnes ved til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Der gælder særlige vilkår for gældens indfrielse.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	86.919.477	46.717.732
1 Personaleomkostninger	-84.307.413	-45.020.795
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-983.453	-554.537
Driftsresultat	1.628.611	1.142.400
Andre finansielle indtægter	103.730	27.861
2 Øvrige finansielle omkostninger	-833.285	-244.211
Resultat før skat	899.056	926.050
Årets resultat	899.056	926.050
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	899.056	926.050
Disponeret i alt	899.056	926.050

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	1.084.965	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.084.965</u>	<u>0</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.583.478	3.174.005
4	Indretning lejede lokaler	57.186	63.681
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.640.664</u>	<u>3.237.686</u>
	Deposita	1.089.819	1.285.563
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.089.819</u>	<u>1.285.563</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.815.448</u>	<u>4.523.249</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	43.687.069	21.216.712
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	13.687.541	7.793.678
	Andre tilgodehavender	1.387	0
	Periodeafgrænsningsposter	969.856	823.616
	Tilgodehavender i alt	<u>58.345.853</u>	<u>29.834.006</u>
	Likvide beholdninger	32.539.584	27.502.940
	Omsætningsaktiver i alt	<u>90.885.437</u>	<u>57.336.946</u>
	Aktiver i alt	<u>96.700.885</u>	<u>61.860.195</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	575.000
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	899.056	926.050
	Egenkapital i alt	<u>1.399.056</u>	<u>1.501.050</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	<u>2.300.000</u>	<u>27.874.043</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.300.000</u>	<u>27.874.043</u>
5	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.405.276	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.126.057	6.022.494
	Anden gæld	56.482.967	26.462.608
	Periodeafgrænsningsposter	<u>30.987.529</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>93.001.829</u>	<u>32.485.102</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>95.301.829</u>	<u>60.359.145</u>
	Passiver i alt	<u>96.700.885</u>	<u>61.860.195</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	82.396.564	44.541.648
Andre omkostninger til social sikring	318.744	104.996
Personalemkostninger i øvrigt	<u>1.592.105</u>	<u>374.151</u>
	<u>84.307.413</u>	<u>45.020.795</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>833.285</u>	<u>244.211</u>
	<u>833.285</u>	<u>244.211</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede koncessioner, patenter, li- censer, vare- mærker samt lignende ret- tigheder
Tilgang		<u>1.198.530</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>1.198.530</u>
Årets afskrivninger		<u>113.565</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>113.565</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>1.084.965</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2015	3.630.058	64.971
Tilgang	1.272.867	0
Kostpris 31. december 2015	<u>4.902.925</u>	<u>64.971</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	456.053	1.290
Årets afskrivninger	863.394	6.495
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.319.447</u>	<u>7.785</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>3.583.478</u>	<u>57.186</u>

31/12 2015

31/12 2014

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende sager	13.740.041	7.908.678
Modtagne acotobetalinge	-2.457.776	-115.000
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>11.282.265</u>	<u>7.793.678</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	13.687.541	7.793.678
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-2.405.276	0
	<u>11.282.265</u>	<u>7.793.678</u>

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2015	575.000	575.000
Kontant kapitalnedsættelse	-75.000	0
	<u>500.000</u>	<u>575.000</u>

31/12 2015

31/12 2014

7. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte for regnskabsåret	899.056	926.050
	<u>899.056</u>	<u>926.050</u>

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

9. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret haft mellemværender med partneraktionærer. Mellemværender er forrentet på markedsvilkår.