

ReAdvisers ApS
CVR-nr. 28281625

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 11.01.2013.

Dirigent

Navn: Henrik Bay

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ReAdvisers ApS
Havgårdsvej 19, st.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 28281625
Hjemsted: Hellerup
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Hjemmeside: www.readvisers.com

Direktion

Henrik Bay
Steen Rydeng

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for ReAdvisers ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 11.01.2013

Direktion

Henrik Bay

Steen Rydeng

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ReAdvisers ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ReAdvisers ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11.01.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian Dalmose Pedersen
statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udøve administration, kreditkontrol, markedsføring og service- og formidlingsvirksomhed inden for reassurance.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2012 udviser et overskud på 337 t.kr. mod 441 t.kr. sidste år.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen andrager 468 t.kr. pr. 31.12.2012, inklusive foreslået udbytte på 330 t.kr.

Selskabet har fra og med 01.07.2012 ingen aftaler med kunder om administration, kreditkontrol, markedsføring og service- og formidlingsvirksomhed inden for reassurance. Regnskabet indeholder derfor udelukkende aktivitet for regnskabsårets første halvår. Selskabet forhandler med andre kunder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Nettoomsætning		2.414.750	4.853
Andre eksterne omkostninger		<u>(167.087)</u>	<u>(319)</u>
Bruttoresultat		2.247.663	4.534
Personaleomkostninger	1	<u>(1.821.175)</u>	<u>(3.937)</u>
Driftsresultat		426.488	597
Andre finansielle indtægter	2	40.032	41
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(21.699)</u>	<u>(48)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		444.821	590
Skat af ordinært resultat	4	<u>(107.485)</u>	<u>(149)</u>
Årets resultat		<u>337.336</u>	<u>441</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		330.000	440
Overført resultat		<u>7.336</u>	<u>1</u>
		<u>337.336</u>	<u>441</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	577
Andre tilgodehavender		0	27
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>0</u>	<u>604</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>604</u>
Andre tilgodehavender		2.944	15
Tilgodehavende selskabsskat		0	13
Periodeafgrænsningsposter		0	14
Tilgodehavender		<u>2.944</u>	<u>42</u>
Likvide beholdninger		<u>1.001.449</u>	<u>1.025</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.004.393</u>	<u>1.067</u>
Aktiver		<u><u>1.004.393</u></u>	<u><u>1.671</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	126.000	126
Overført overskud eller underskud		12.108	5
Forslag til udbytte for regnskabsåret		330.000	440
Egenkapital		468.108	571
Anden gæld optaget ved udstedelse af obligationer		409.590	546
Langfristede gældsforpligtelser		409.590	546
Skyldig selskabsskat		50.216	0
Anden gæld		76.479	554
Kortfristede gældsforpligtelser		126.695	554
Gældsforpligtelser		536.285	1.100
Passiver		1.004.393	1.671
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	126.000	4.772	440.000	570.772
Udbetalt udbytte	0	0	(440.000)	(440.000)
Årets resultat	0	7.336	330.000	337.336
Egenkapital ultimo	126.000	12.108	330.000	468.108

Noter

	2012	2011
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.888.870	3.675
Pensioner	121.710	243
Andre omkostninger til social sikring	8.298	12
Andre personaleomkostninger	(197.703)	7
	1.821.175	3.937

	2012	2011
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

I posten Andre personaleomkostninger indgår tilbagebetaling af afgift på medarbejderobligationer for årene 2006-2009 på 186 t.kr.

	2012	2011
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	236	19
Valutakursreguleringer	0	7
Rentegodtgørelse vedrørende betalte acontoskatter	162	0
Øvrige finansielle indtægter	39.634	15
	40.032	41

	2012	2011
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	20.479	27
Valutakursreguleringer	1.220	21
	21.699	48

	2012	2011
	kr.	t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	107.409	149
Regulering vedrørende tidligere år	76	0
	107.485	149

Noter

		Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		31.580
Kostpris ultimo		31.580
Af- og nedskrivninger primo		(31.580)
Af- og nedskrivninger ultimo		(31.580)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0
	Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	555.310	27.100
Afgange	(555.310)	(27.100)
Kostpris ultimo	0	0
Opskrivninger primo	21.768	0
Tilbageførsel ved afgange	(21.768)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
	Antal	Pålydende værdi kr.
7. Virksomhedskapital		Nominel værdi kr.
Anpartskapital	126	1.000,00
	126	126.000

Anparterne er ikke opdelt i klasser, og der har ikke været bevægelser på anpartskapitalen de foregående 5 regnskabsår.

Noter

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på ReAdvisers ApS omfatter direktørerne Henrik Bay og Steen Rydeng og deres respektive holdingselskaber, Henrik Bay Holding ApS og Steen Rydeng Holding ApS.

Transaktioner mellem nærtstående parter og ReAdvisers ApS i 2012 har omfattet løn og gager.