

Schrøder Partners A/S

CVR-nr. 31 26 30 85

Årsrapport

1. maj 2012 - 30. april 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juli 2013.

Henrik Jørgen Schrøder
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. maj 2012 - 30. april 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 for Schrøder Partners A/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. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 28. juni 2013

Direktion

Henrik Jørgen Schrøder
Adm. direktør

Bestyrelse

Gert Michael Mortensen
Formand

Claus Melgaard

Henrik Jørgen Schrøder

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Schrøder Partners A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Schrøder Partners A/S for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013, 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. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 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.

København, den 28. juni 2013

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor

Martin S. Haaning
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Schrøder Partners A/S Kongevejen 153 2830 Virum CVR-nr.: 31 26 30 85 Stiftet: 4. februar 2008 Hjemsted: Virum Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Gert Michael Mortensen, Formand Claus Melgaard Henrik Jørgen Schrøder
Direktion	Henrik Jørgen Schrøder, Adm. direktør
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer P/S
Modervirksomhed	HS & Partnere ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at yde rådgivning i forbindelse med virksomhedshandel samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1,1 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 0,6 mio. kr. mod 0,8 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schrøder Partners A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabets aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpemidler, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Schrøder Partners A/S forholdsmæssigt overfor skattemyndighederne for kildeskatte opstået indenfor sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste	1.104.742	1.283.368
Personaleomkostninger	-140.404	-112.102
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-128.572	-128.572
Resultat før finansielle poster	835.766	1.042.694
Andre finansielle indtægter	6.811	89.360
Andre finansielle omkostninger	-377	-837
Resultat før skat	842.200	1.131.217
1 Skat af årets resultat	-212.828	-283.240
Årets resultat	629.372	847.977
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	640.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-10.628	-152.023
Disponeret i alt	629.372	847.977

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlægsaktiver		
Goodwill	225.000	353.572
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>225.000</u>	<u>353.572</u>
Andre tilgodehavender	35.103	35.057
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>35.103</u>	<u>35.057</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>260.103</u>	<u>388.629</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	474.848	546.533
Andre tilgodehavender	17.292	132.745
Periodeafgrænsningsposter	<u>43.028</u>	<u>12.645</u>
Tilgodehavender i alt	<u>535.168</u>	<u>691.923</u>
Likvide beholdninger	<u>1.620.829</u>	<u>1.743.723</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.155.997</u>	<u>2.435.646</u>
Aktiver i alt	<u>2.416.100</u>	<u>2.824.275</u>

Balance 30. april

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital			
3	Aktiekapital	625.000	625.000
4	Overført resultat	7.363	17.991
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	640.000	1.000.000
Egenkapital i alt		<u>1.272.363</u>	<u>1.642.991</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>67.007</u>	<u>91.454</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>67.007</u>	<u>91.454</u>
Gældsforpligtelser			
	Langfristet del af selskabsskat	<u>237.375</u>	<u>315.450</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>237.375</u>	<u>315.450</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	758.567	714.247
	Anden gæld	74.088	60.133
	Periodeafgrænsningsposter	<u>6.700</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>839.355</u>	<u>774.380</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.076.730</u>	<u>1.089.830</u>
Passiver i alt		<u>2.416.100</u>	<u>2.824.275</u>

6 Nærtstående parter

Noter

	2012/13	2011/12
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	237.375	315.350
Årets regulering af udskudt skat	-24.547	-32.110
	212.828	283.240
2. Goodwill		
Kostpris 1. maj 2012	900.000	900.000
Kostpris 30. april 2013	900.000	900.000
Nedskrivninger 1. maj 2012	-546.428	-417.856
Årets af-/nedskrivninger	-128.572	-128.572
Nedskrivninger 30. april 2013	-675.000	-546.428
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2013	225.000	353.572
3. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. maj 2012	625.000	625.000
	625.000	625.000
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2012	17.991	170.014
Årets overførte overskud eller underskud	-10.628	-152.023
	7.363	17.991
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	640.000	1.000.000
	640.000	1.000.000

6. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

HS & Partnere ApS,

Value Partners ApS,

Melgaard & Partners ApS,