

Schrøder Partners A/S

CVR-nr. 31 26 30 85

Årsrapport

1. maj 2013 - 30. april 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. august 2014.

Henrik Jørgen Schrøder
Dirigent

København:
Nørre Farimagsgade 11
1364 København K
Tel +45 70 15 78 11
Fax +45 70 15 78 12

Farum:
Hovedgaden 9
3520 Farum
Tel +45 44 48 07 85
Fax +45 44 48 03 63

Aarhus:
Olof Palmes Alle 25A,1
8200 Aarhus N
Tel +45 72 410 800
Fax +45 72 410 801

info@ap.dk
www.ap.dk
CVR.nr. 34 88 49 35

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. maj 2013 - 30. april 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 19. august 2014

Direktion

Henrik Jørgen Schrøder
Adm. direktør

Bestyrelse

Gert Michael Mortensen
Formand

Claus Melgaard

Henrik Jørgen Schrøder

Til aktionærerne i Schrøder Partners A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Schrøder Partners A/S for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 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 19. august 2014

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 0,7 mio. kr. mod 1,1 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 0,3 mio. kr. mod 0,6 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 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.

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 årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til konsulentbistand, 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.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og u-realiserede 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.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter indestående i selskabets pengeinstitut.

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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Schrøder Partners A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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	2013/14	2012/13
Bruttofortjeneste	695.678	1.104.742
1 Personaleomkostninger	-163.959	-140.404
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-128.572	-128.572
Driftsresultat	403.147	835.766
Andre finansielle indtægter	2.962	6.811
2 Andre finansielle omkostninger	0	-377
Resultat før skat	406.109	842.200
3 Skat af årets resultat	-124.057	-212.828
Årets resultat	282.052	629.372
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	289.415	640.000
Disponeret fra overført resultat	-7.363	-10.628
Disponeret i alt	282.052	629.372

Balance 30. april

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	96.428	225.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>96.428</u>	<u>225.000</u>
	Andre tilgodehavender	36.994	35.103
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>36.994</u>	<u>35.103</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>133.422</u>	<u>260.103</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.706.787	474.848
	Andre tilgodehavender	0	17.292
	Periodeafgrænsningsposter	<u>85.428</u>	<u>43.028</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.792.215</u>	<u>535.168</u>
	Likvide beholdninger	<u>799.172</u>	<u>1.620.829</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.591.387</u>	<u>2.155.997</u>
	Aktiver i alt	<u>2.724.809</u>	<u>2.416.100</u>

Balance 30. april

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	625.000	625.000
6	Overført resultat	0	7.363
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	289.415	640.000
	Egenkapital i alt	914.415	1.272.363
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	45.464	67.007
	Hensatte forpligtelser i alt	45.464	67.007
Gældsforpligtelser			
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	34.477	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.394.912	758.567
	Selskabsskat	145.600	237.375
	Anden gæld	189.941	74.088
	Periodeafgrænsningsposter	0	6.700
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.764.930	1.076.730
	Gældsforpligtelser i alt	1.764.930	1.076.730
	Passiver i alt	2.724.809	2.416.100
8 Eventualposter			
9 Nærtstående parter			

Noter

	2013/14	2012/13
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	137.780	132.377
Andre omkostninger til social sikring	1.304	1.062
Personaleomkostninger i øvrigt	24.875	6.965
	163.959	140.404
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	0	377
	0	377
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	145.600	237.375
Årets regulering af udskudt skat	-21.543	-24.547
	124.057	212.828
4. Goodwill		
Kostpris 1. maj 2013	900.000	900.000
Kostpris 30. april 2014	900.000	900.000
Af- og nedskrivninger 1. maj 2013	-675.000	-546.428
Årets af-/nedskrivninger	-128.572	-128.572
Af- og nedskrivninger 30. april 2014	-803.572	-675.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2014	96.428	225.000
5. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. maj 2013	625.000	625.000
	625.000	625.000

Selskabets aktiekapital udgør DKK 625.000, der fordeles i aktier à DKK 1,00 eller multipla heraf.

Noter

	30/4 2014	30/4 2013
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2013	7.363	17.991
Årets overførte overskud eller underskud	-7.363	-10.628
	0	7.363
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj 2013	640.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-640.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	289.415	640.000
	289.415	640.000

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt, som forpligter selskabet til at betale en månedlig leje på t.kr. 12. Lejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel til den første i en måned.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med IMH Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

9. 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,