

Schrøder Partners A/S

CVR-nr. 31 26 30 85

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.09.12

Henrik Schrøder
Dirigent

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Schrøder Partners A/S
Kongevejen 153
2830 Virum
Hjemsted: Virum
CVR-nr.: 31 26 30 85

Bestyrelse

Gert Michael Mortensen, formand
Henrik Jørgen Schrøder
Claus Melgaard

Direktion

Henrik Jørgen Schrøder

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.11 - 30.04.12 for Schrøder Partners A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 22. juni 2012

Direktionen

Henrik Jørgen Schrøder

Bestyrelsen

Gert Michael Mortensen
Formand

Henrik Jørgen Schrøder

Claus Melgaard

Til kapitalejerne i Schrøder Partners A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Schrøder Partners A/S for regnskabsåret 01.05.11 - 30.04.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.11 - 30.04.12 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 22. juni 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Haugbyrd
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i rådgivning i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.11 - 30.04.12 udviser et resultat på DKK 847.977 mod DKK 574.622 for tiden 01.05.10 - 30.04.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.642.991.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste	1.283.368	1.126.527
Personaleomkostninger	-112.102	-238.568
Resultat før af- og nedskrivninger	1.171.266	887.959
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-128.572	-128.572
Resultat af primær drift	1.042.694	759.387
1 Andre finansielle indtægter	89.360	7.307
2 Andre finansielle omkostninger	-837	-415
Finansielle poster i alt	88.523	6.892
Resultat før skat	1.131.217	766.279
3 Skat af årets resultat	-283.240	-191.657
Årets resultat	847.977	574.622
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	600.000
Overført resultat	-152.023	-25.378
I alt	847.977	574.622

Note	AKTIVER		30.04.12	30.04.11
			DKK	DKK
	Goodwill		353.572	482.144
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt		353.572	482.144
	Andre tilgodehavender		35.057	33.583
	Finansielle anlægsaktiver i alt		35.057	33.583
	Anlægsaktiver i alt		388.629	515.727
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		546.533	283.076
	Andre tilgodehavender		132.745	0
	Periodeafgrænsningsposter		12.645	12.510
	Tilgodehavender i alt		691.923	295.586
	Likvide beholdninger		1.743.723	1.367.516
	Omsætningsaktiver i alt		2.435.646	1.663.102
	Aktiver i alt		2.824.275	2.178.829

PASSIVER			
Note		30.04.12 DKK	30.04.11 DKK
	Selskabskapital	625.000	625.000
	Overført resultat	17.991	170.014
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	600.000
5	Egenkapital i alt	1.642.991	1.395.014
	Hensættelser til udskudt skat	91.554	123.664
	Hensatte forpligtelser i alt	91.554	123.664
	Langfristet del af selskabsskat	315.350	229.950
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	315.350	229.950
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	768.377	371.497
	Anden gæld	6.003	58.704
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	774.380	430.201
	Gældsforpligtelser i alt	1.089.730	660.151
	Passiver i alt	2.824.275	2.178.829

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	7 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
--	----------------	----------------

1. Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	89.360	7.307
I alt	89.360	7.307

2. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	776	350
Valutakurstab	61	65
I alt	837	415

3. Skatter

Årets aktuelle skat	315.350	229.950
Årets udskudte skat	-32.110	-38.293
I alt	283.240	191.657

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 30.04.11	900.000
Kostpris pr. 30.04.12	900.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.11	417.856
Afskrivninger i året	128.572
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.12	546.428
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.12	353.572

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.10 - 30.04.11</i>			
Saldo pr. 01.05.10	610.000	150.392	300.000
Kontant kapitalforhøjelse	15.000	0	0
Betalt udbytte	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	-25.378	600.000
Overført fra overkurs ved emission	0	45.000	0
Saldo pr. 30.04.11	625.000	170.014	600.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.11 - 30.04.12</i>			
Saldo pr. 01.05.11	625.000	170.014	600.000
Betalt udbytte	0	0	-600.000
Forslag til resultatdisponering	0	-152.023	1.000.000
Saldo pr. 30.04.12	625.000	17.991	1.000.000

6. Eventualforpligtelser

Ingen.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

HS & Partnere ApS
Value Partners ApS
Melgaard & Partners ApS.