

P. Bork Schrøder ApS
Elmevej 18 A
8240 Risskov

CVR-nr. 10 08 34 27

Årsrapport for 2012
(Selskabets 11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 24/05 2013

Dirigent



Under henvisning til revisors erklæring om assistance

Fortegnelse over interessenter kan indhentes hos interessentskabet.

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 for P. Bork Schrøder ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

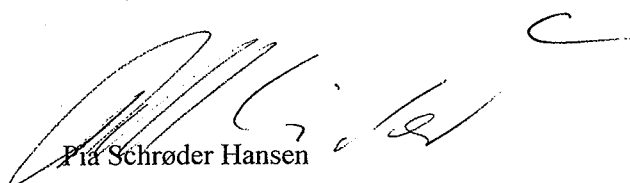
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Betingelserne for at fravælge revision er opfyldt. Endvidere har selskabet fravalgt revision for det kommende regnskabsår.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 20. marts 2013

Direktion:



Pia Schrøder Hansen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i P. Bork Schrøder ApS

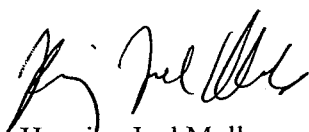
Baseret på oplysninger fra ledelsen har vi i overensstemmelse med den internationale revisionsstandard om assistance med regnskabsopstilling og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning opstillet balancen pr. 31. december 2012 for P. Bork Schrøder ApS og resultatopgørelsen for året afsluttet på denne dato.

Ansvar

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet. Vi har ikke revideret eller udført review af årsregnskabet og udtrykker derfor ikke nogen grad af sikkerhed derom.

Aarhus, den 20. marts 2013

Aros statsautoriserede revisorer I/S



Henning Juel Møller
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet:

P. Bork Schrøder ApS
Elmevej 18 A
8240 Risskov

CVR nr.: 10 08 34 27

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion:

Pia Schrøder Hansen

Ejerforhold:

Pia Schrøder Hansen

Revision:

Aros statsautoriserede revisorer I/S
Værkmestergade 3, 4. sal
8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for P. Bork Schrøder ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er resultatopgørelsens øverste poster sammendraget til posten "Bruttofortjeneste"

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Udlejningsejendomme måles til dagsværdi, hvor værdireguleringer foretages via resultatopgørelsen. Inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

Skyldig skat 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.

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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse i henhold til ÅRL § 48.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttofortjeneste		-126.602	-124.037
Personaleomkostninger		473.048	292.817
Resultat før afskrivninger		-599.650	-416.854
Resultat af primær drift		-599.650	-416.854
Værdiregulering ejendomme		293.742	0
Resultat før finansielle poster		-305.908	-416.854
Finansielle indtægter		1.503.543	609.083
Finansielle omkostninger		416.594	1.306.123
Resultat før skat		781.041	-1.113.894
Skat af årets resultat	1	220.659	-277.735
Årets resultat		560.382	-836.159
Resultatdisponering			
Årets resultat		560.382	-836.159
Overført fra tidligere år		1.110.343	2.320.252
Til disposition		1.670.725	1.484.093
Forslag til resultatdisponering			
Årets henlæggelser til andre reserver		-442.500	123.750
Udlodning af udbytte		500.000	250.000
Overført til næste år		1.613.225	1.110.343
I alt		1.670.725	1.484.093

Balance 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Aktiver			
Ejendomme		1.250.000	2.500.000
Materielle anlægsaktiver i alt		1.250.000	2.500.000
 Anlægsaktiver i alt		 1.250.000	 2.500.000
Udskudt skatteaktiv		484.998	701.749
Andre tilgodehavender		98.034	72.020
Tilgodehavende selskabsskat		4.095	15.715
Tilgodehavender i alt		587.127	789.484
 Andre værdipapirer og kapitalandele		 12.767.466	 14.353.336
Værdipapirer og kapitalandele i alt		12.767.466	14.353.336
 Likvide beholdninger		 424.863	 317.602
Likvide beholdninger i alt		424.863	317.602
 Omsætningsaktiver i alt		 13.779.456	 15.460.422
 Aktiver i alt		 15.029.456	 17.960.422

Balance 31. december

	Note	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	2	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	2	0	442.500
Overført overskud	2	1.613.225	1.110.343
Egenkapital i alt		<u>1.738.225</u>	<u>1.677.843</u>
Gæld til pengeinstitutter		12.500.896	15.710.086
Anden gæld		290.335	322.493
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	250.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>13.291.231</u>	<u>16.282.579</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.291.231</u>	<u>16.282.579</u>
Passiver i alt		<u>15.029.456</u>	<u>17.960.422</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		
Kontraktlige forpligtelser	4		

Noter til årsrapporten

Selskabets aktivitet og økonomiske udvikling

Selskabets formål er rådgivningsvirksomhed indenfor jura og økonomi samt handel og investering med værdipapirer og fast ejendom og dermed forbunden virksomhed.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har levet op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

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

1	Skat af årets resultat	2012	2011
	Årets aktuelle skat	0	0
	Årets udskudte skat	216.751	-277.735
	Regulering af tidl. års skat	3.908	0
	Skat af årets resultat i alt	220.659	-277.735

2	Egenkapital	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning	Overført overskud	Egenkapital i alt
	Saldo primo	125.000	442.500	1.110.343	1.677.843
	Årets resultat	0	-442.500	1.002.882	560.382
	Årets udbytte	0	0	-500.000	-500.000
	Egenkapital ultimo	125.000	0	1.613.225	1.738.225

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret skadesløsbrev på kr. 2.000.000 med sikkerhed i fast ejendom bogført til kr. 1.250.000. Pengeinstitut har håndpant i værdipapirer med en bogført værdi på kr. 12.767.466.

4 Kontraktlige forpligtelser

Ingen.