

Skovby Andersen Invest ApS

CVR-nummer 28 99 55 20

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2013

Leif Skovby Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|-----------------------------------|----|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring | 4 |
| Regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------------------|--|
| Selskabet | Skovby Andersen Invest ApS Højvænget 4 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør |
| Direktion | Leif Skovby Andersen |
| Revision | Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør |
| Bank | Nykredit Kålbød Brygge 1-3 1780 København V |
| Stiftelsesdato | 21. september 2005 |
| Regnskabsår | 1. januar til 31. december |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at købe og sælge aktier, obligationer, valuta, finansielle instrumenter, mv. for egne og/eller lånte midler.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer et overskud i det kommende regnskabsår. Ledelsen forventer at selskabets kapital, kan reetableres ved egen indtjening over en kortere årrække.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Skovby Andersen Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 5. april 2013.

Direktion

Leif Skovby Andersen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i Skovby Andersen Invest ApS:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skovby Andersen Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 omfattende 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 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 anvendt 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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.

Den uafhængige revisors erklæring

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold for fortsat drift, skal vi oplyse, at selskabet har tabt sin egenkapital. På trods heraf er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje. Dette skyldes ledelsens forventninger til den fremtidige drift, herunder en forventning om fortsat opretholdelse af kreditfaciliteterne hos selskabets finansieringskilder. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Vi henviser i øvrigt til årsrapportens note 9 samt ledelsesberetningen.

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.

Helsingør, den 5. april 2013

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Bo Bay Hougaard
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Skovby Andersen Invest ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelse løbende.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

Finansielle anlægsaktiver

Unoterede værdipapirer/kapitalandele indregnes i balancen til kostpris. Såfremt den skønnede dagsværdi er lavere end kostpris nedskrives til denne.

Afkast af disse værdipapirer/kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår hvor et eventuelt udbytte deklareres.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til pengeinstitutter samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | 2012 | 2011 |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| | -30.389 | 50.458 |
| | -30.389 | 50.458 |
| 1 | 2.374.468 | 539.311 |
| 2 | 1.073.284 | 2.045.526 |
| | 1.270.795 | -1.455.757 |
| 3 | 0 | 0 |
| | 1.270.795 | -1.455.757 |
| Resultatdisponering: | | |
| | 0 | 0 |
| | 1.270.795 | -1.455.757 |
| | 1.270.795 | -1.455.757 |

Balance 31. december
Aktiver

| Note | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 4 Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.647.369 | 1.647.369 |
| Finansielle anlægsaktiver | 1.647.369 | 1.647.369 |
| Anlægsaktiver | 1.647.369 | 1.647.369 |
| Andre tilgodehavender | 282.387 | 236.006 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 8.700 | 1.650 |
| Tilgodehavender | 291.087 | 237.656 |
| Likvide beholdninger | 587.715 | 7.506 |
| Andre værdipapirer | 15.008.688 | 10.737.872 |
| Omsætningsaktiver | 15.887.490 | 10.983.034 |
| Aktiver i alt | 17.534.859 | 12.630.403 |

Balance 31. december

Passiver

| Note | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | -967.657 | -2.238.452 |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 |
| 6 Egenkapital | -842.657 | -2.113.452 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 17.219.902 | 14.328.363 |
| Anden gæld | 1.153.864 | 411.742 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 3.750 | 3.750 |
| Kortfristet gæld | 18.377.516 | 14.743.855 |
| Gæld | 18.377.516 | 14.743.855 |
| Passiver i alt | 17.534.859 | 12.630.403 |
| 7 Oplysning om eventualaktiver | | |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 9 Fortsat drift | | |

Noter til årsrapporten

| | 2012 | 2011 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Aktieudbytte | 131.578 | 146.421 |
| Kursreguleringer af aktier | 663.675 | 0 |
| Kursreguleringer af obligationer | 1.199.610 | 0 |
| Obligationsrenter | 373.922 | 391.773 |
| Renteindtægter i øvrigt | 5.683 | 1.117 |
| | <u>2.374.468</u> | <u>539.311</u> |
| I ovenstående beløb indgår realiserede gevinster på aktier på t.kr. 106 og obligationer på t.kr. 385. | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Kursreguleringer af aktier | 0 | 601.037 |
| Kursreguleringer af obligationer | 0 | 711.580 |
| Værdireguleringer finansielle instrumenter mv. | 726.873 | 321.361 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 346.411 | 411.548 |
| | <u>1.073.284</u> | <u>2.045.526</u> |
| 3 Selskabsskat | | |
| Aktuel skat af årets resultat | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter til årsrapporten

4 Andre værdipapirer og kapitalandele

| | |
|---|------------------|
| Anskaffelsessum 1. januar | 1.647.369 |
| Årets tilgang | 0 |
| Årets afgang | 0 |
| Anskaffelsessum 31. december | 1.647.369 |
| Reguleringer 1. januar | 0 |
| Årets regulering | 0 |
| Opskrivninger 31. december | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.647.369 |

Kapitalandele kan specificeres således:

11,89% af selskabskapitalen på kr. 13.418.575 i Medinvestor 1 - Hamburg-Bergedorf ApS, Under Bankerne 11, 5492 Vissenberg. Indre værdi udgør 31/12 2012 t.kr. 1.746.

5 Andre værdipapirer

| | Strukturerede Obligationer | Aktier |
|---|-------------------------------|------------------|
| Anskaffelsessum 1. januar | 6.845.416 | 4.306.502 |
| Årets tilgang | 9.258.450 | 0 |
| Årets afgang | 4.314.768 | 2.045.000 |
| Anskaffelsessum 31. december | 11.789.098 | 2.261.502 |
| Opskrivninger 1. januar | 0 | 43.430 |
| Årets opskrivninger | 356.888 | 557.770 |
| Opskrivninger 31. december | 356.888 | 601.200 |
| Nedskrivninger 1. januar | 457.476 | 0 |
| Årets nedskrivninger | -457.476 | 0 |
| Nedskrivninger 31. december | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 12.145.986 | 2.862.702 |

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | -2.238.452 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 1.270.795 | 0 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | -967.657 | 0 |

Selskabskapitalen består af 125 anparter af kr. 1.000.

7 Oplysning om eventualaktiver

Selskabet har ved udgangen af indkomståret 2012 en negativ udskudt indkomst på t.kr. 1.533. Værdien af den negative udskudte indkomst andrager ved gældende skatteregler t.kr. 383. Selskabets ledelse har valgt ikke at indregne aktivet, idet der hersker usikkerhed om hvorvidt selskabet kan udnytte under-skuddet indenfor 1-2 år.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, er givet pant i værdipapirer til bogført værdi, t.kr. 16.656, samt i indlånskonti på t.kr. 588.

9 Fortsat drift

Selskabets ledelse forventer et overskud i det kommende regnskabsår. Ledelsen forventer at selskabets kapital, kan reetableres ved egen indtjening over en kortere årrække.