

**Poul Bonderup Administration & Holding ApS
Håndværkerbakken 11, Sengeløse
2630 Taastrup**

**Årsrapport
1. januar 2012 til 31. december 2012**

CVR. nr. 20958448

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 1. maj 2013

Dirigent Poul Bonderup

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505
Telefax: +45 4355 0506
Mail: tv.broendby@time.dk

CVR-nr.: 19 00 04 35
Bank: 5470 2083934
Web: www.timevision.dk

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance, aktiver	10
Balance, passiver	11
Noter	12
Andre noteoplysninger	15

Selskab Poul Bonderup Administration & Holding ApS
Håndværkerbakken 11, Sengeløse
2630 Taastrup

CVR. nr.: 20958448

Direktion Poul Bonderup

Revisor TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2012 til 31. december 2012 for Poul Bonderup Administration & Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sengeløse, den 9. april 2013

Direktionen:

Poul Bonderup

Til kapitalejerne i Poul Bonderup Administration & Holding ApS

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Bonderup Administration & Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 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 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brøndby, den 9. april 2013

TimeVision Brøndby

Godkendt Revisionsaktieselskab

Michael Andersen
Registreret revisor

Christina Dalby Olesen
Registreret revisor, cand merc aud

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen og reduceret med datterselskabsvirksomheders og associerede virksomheders skat og regulering af udskudt skat, samt udloddet udbytte.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med alle tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Værdipapirer og kapitalandele, omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, investeringsbeviser og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til nominel værdi.

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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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 %.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

	2012 DKK	2011 DKK
Perioden 1. januar 2012 - 31. december 2012		
1 Andre eksterne omkostninger	-14.375	-14.000
Resultat før finansielle poster	-14.375	-14.000
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-18.736	-56.690
3 Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v.	29.427	50.206
4 Finansielle indtægter	222.534	51.598
5 Finansielle omkostninger	-43.703	-138.693
Resultat før skat	175.147	-107.579
6 Skat af årets resultat	-48.900	12.726
Årets resultat	126.247	-94.853

Resultatdisponering

Selskabets resultater foreslås disponeret således:

Overført resultat, primo	1.890.650	1.086.106
Årets resultat	126.247	-94.853
Overført fra overkursfond	0	3.475.000
Til disposition	2.016.897	4.466.253
Årets bevægelser på datterselskabsreserver	-2.418.736	2.405.602
Udlodning af udbytte	96.600	170.000
Overført resultat	4.339.033	1.890.651
Resultatdisponering i alt	2.016.897	4.466.253

Balance

	2012 DKK	2011 DKK
Aktiver pr. 31. december 2012		
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	895.673	3.314.409
Finansielle anlægsaktiver i alt	895.673	3.314.409
<hr/>		
Anlægsaktiver i alt	895.673	3.314.409
<hr/>		
8 Andre tilgodehavender	1.108.651	501.158
Tilgodehavender i alt	1.108.651	501.158
9 Andre værdipapirer og kapitalandele	3.286.761	1.889.941
Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.286.761	1.889.941
10 Likvide beholdninger	35.225	7.610
<hr/>		
Omsætningsaktiver i alt	4.430.637	2.398.709
<hr/>		
Aktiver i alt	5.326.310	5.713.118
<hr/>		

Balance

	2012 DKK	2011 DKK
Passiver pr. 31. december 2012		
11 Virksomhedskapital	125.000	125.000
12 Overkurs ved emission	0	0
13 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	395.673	2.814.409
Forslag til udbytte	96.600	170.000
Overført resultat	4.339.033	1.890.651
Egenkapital i alt	4.956.306	5.000.060
<hr/>		
Kreditinstitutter	2.931	173
14 Gæld til tilknyttede virksomheder	146.947	712.333
15 Selskabsskat	45.026	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	175.100	552
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	370.004	713.058
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	370.004	713.058
<hr/>		
Passiver i alt	5.326.310	5.713.118

	2012 DKK	2011 DKK
1 Andre eksterne omkostninger		
Revisorhonorar	14.375	14.000
Administrationsomkostninger	14.375	14.000
Andre eksterne omkostninger i alt	14.375	14.000
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-24.650	-75.403
Selskabsskat vedrørende tilknyttede virksomheder	9.805	-56.250
Regulering af udskudt skat tilknyttede virksomheder	-3.891	74.963
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	-18.736	-56.690
3 Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v.		
Aktieindkomst med indeholdt udbytteskat	0	25.270
Udbytte, investeringsforeningsbeviser	29.427	24.936
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v. i alt	29.427	50.206
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, pengeinstitutter	114	212
Renteindtægter, anfordringsgældsbrev og mellemregning Mads Bonderup A/S	27.707	7.583
Mellemregning Poul Bonderup Materieludlejning ApS	0	43.750
Værdireguleringer, værdipapirer	194.713	0
Renter overskydende skat, selskaber	0	53
Finansielle indtægter i alt	222.534	51.598
5 Finansielle omkostninger		
Mellemregning, Poul Bonderup A/S	24.035	35.412
Renter, pengeinstitutter	3	0
Renter, lån	4.548	0
Renter, realkreditlån	0	12
Betalt tillæg til selskabsskat	0	13
Restskattetillæg til selskabsskat	1.750	25
Gebyrer u/moms	13.367	10.307
Værdireguleringer, værdipapirer	0	92.924
Finansielle omkostninger i alt	43.703	138.693

	2012 DKK	2011 DKK
6 Skat af årets resultat		
Selskabsskat af skattepligtig indkomst	48.900	-12.726
Skat af årets resultat i alt	48.900	-12.726

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Samlet anskaffelsessum primo	3.475.000	3.600.000
Afgang til kostpriser	0	-125.000
Samlet anskaffelsessum	3.475.000	3.475.000
Værdireguleringer, primo	-160.591	408.807
Årets resultatandele før skat	-24.650	-75.403
Skat vedrørende resultatandele	5.914	18.713
Afgang værdireguleringer	0	-512.708
Udloddet udbytte	-2.400.000	-2.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	2.500.000
Samlet værdiregulering	-2.579.327	-160.591

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	895.673	3.314.409
---	----------------	------------------

Kapitalandelen består af aktier i Poul Bonderup A/S, med hjemsted i Høje-Taastrup Kommune, nom. kr. 500.000, ejerandelen er 100 %.

8 Andre tilgodehavender

Mellemregning Mads Bonderup A/S, overdraget af Poul Bonderup A/S	627.295	0
Gældsbrief Mads Bonderup A/S, overdraget af Poul Bonderup		
Materieludlejning ApS	481.356	481.356
Tilgodehavende skat	0	19.802
Andre tilgodehavender i alt	1.108.651	501.158

9 Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, primo	1.841.331	1.400.169
Tilgang i årets løb	1.974.106	736.442
Afgang i årets løb	-771.998	-295.280
Samlet anskaffelsessum	3.043.439	1.841.331
Værdiregulering, primo	48.609	141.534
Årets værdiregulering	194.713	-92.924
Samlet værdiregulering	243.322	48.610
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	3.286.761	1.889.941

Kursværdi af værdipapirer beregnet efter børskurser udgør DKK 3.286.761.

	2012 DKK	2011 DKK
10 Likvide beholdninger		
Danske Bank 3138732746	35.225	6.724
Nykredit Bank 8583932	0	886
Likvide beholdninger i alt	35.225	7.610
11 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000
12 Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission, primo	0	3.475.000
Anvendt ved resultatdisponering	0	-3.475.000
Overkurs ved emission i alt	0	0
13 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi		
Datterselskabsreserve, primo	2.814.409	408.807
Årets ændring i datterselskabsreserver	-2.418.736	2.405.602
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi i alt	395.673	2.814.409
14 Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellemregning, Poul Bonderup A/S	146.947	610.133
Mellemregning, Poul Bonderup Materieludlejning ApS	0	102.200
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	146.947	712.333
15 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	-19.802	4.926
Udbytteskat	-3.874	-7.076
Skat af årets resultat	48.900	-12.726
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	19.802	-4.926
Overført til andre tilgodehavender	0	19.802
Selskabsskat i alt	45.026	0

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været administration, konsulent- og holdingvirksomhed samt kapitalforvaltning.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder i form hæftelser for skatter mv. i de selskaber som virksomheden indgår i et sambeskatningsforhold med.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.