

PM 2 AF 1/11 2007 ApS

Årsrapport
1. maj 2011 - 30. april 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/09/2012

Henrik Teddi Sass
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden PM 2 AF 1/11 2007 ApS
Vester Voldgade 107
1552 København V

CVR-nr: 31252288
Regnskabsår: 01/05/2011 - 30/04/2012

Revisor TT REVISION, STATS-AUTORISERET REVISIONS-ANPARTSSELSKAB
Vester Voldgade 107
1552 København V
CVR-nr: 29168504

Ledespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for 1. maj 2011 – 30. april 2012 for PM 2 af 1/11 2007 ApS.
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 07/09/2012

Direktion

Henrik Teddi Sass

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i PM 2 AF 1/11 2007 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PM 2 AF 1/11 2007 ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, 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 handlinger 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. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henvise til omtalen i ledelsesberetningen om usikkerheden ved måling af selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomheder.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi give supplerende oplysning om, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til selskabsdeltagere eller ledelse, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

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, 07/09/2012

Torben Madsen
statsautoriseret revisor
TT Revision statsautoriseret revisionsanpartsselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedformål er at drive handel, industri og rådgivningsvirksomhed. Selskabets nuværende aktivitet er alene investeringsaktivitet i børsnoterede aktier m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har som følge af markedets generelle kursudvikling været præget af såvel urealiserede som realiserede kursreguleringer.

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som anført under anvendt regnskabspraksis måles selskabets kapitalandele i unoterede selskaber til kostpriser. Der er ikke ved investeringerne etableret koncernforhold, og regnskabsårene for investeringerne er ikke sammenfaldende med selskabets regnskabsår. På datoen for aflæg-gelse af årsrapporten for PM 2 af 1/11 2007 ApS finder ledelsen ikke, at have tilstrækkeligt grundlag for en anden værdiansættelse af investeringerne end kostprisen, hvilket medfører usikkerhed ved målingen af kapitalandelene.

.....

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PM 2 af 1/11 2007 ApS for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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.

Resultatopgørelse

Finansielle poster

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.

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.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Værdien af andele i kommanditselskaber måles til kostpris reguleret for andel af driftsresultat i henhold til kommanditselskabets seneste aflagte årsregnskab.

Kapitalandele i unoterede selskaber måles til kostpris. Gevinst eller tab på kapitalandelene indregnes ved eventuelt salg af andele eller ved selskabernes opløsning.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der omfatter børsnoterede aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 nettorealisationstværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. apr 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Nettoomsætning		0	0
Eksterne omkostninger		-90.988	-1.722.705
Bruttoresultat		-90.988	-1.722.705
Personaleomkostninger	1	0	0
Resultat af ordinær primær drift		-90.988	-1.722.705
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		1.405.809	6.053.145
Andre finansielle indtægter		381.078	92.659
Øvrige finansielle omkostninger		-4.793.394	-62.493
Ordinært resultat før skat		-3.097.495	4.360.606
Ekstraordinært resultat før skat		-3.097.495	4.360.606
Skat af årets resultat	2	0	-1.280.550
Årets resultat		-3.097.495	3.080.056
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		-5.097.495	1.080.056
I alt		-3.097.495	3.080.056

Balance 30. april 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.059.133	4.422.153
Finansielle anlægsaktiver i alt		7.059.133	4.422.153
Anlægsaktiver i alt		7.059.133	4.422.153
Andre tilgodehavender		686.761	1.157.031
Tilgodehavender i alt		686.761	1.157.031
Andre værdipapirer og kapitalandele		40.400.069	46.039.179
Værdipapirer og kapitalandele i alt		40.400.069	46.039.179
Likvide beholdninger		856.492	2.082.926
Omsætningsaktiver i alt		41.943.322	49.279.136
AKTIVER I ALT		49.002.455	53.701.289

Balance 30. april 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		125.000	125.000
Andre reserver		54.717.569	54.717.569
Overført resultat		-9.667.815	-4.570.320
Forslag til udbytte		2.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt	3	47.174.754	52.272.249
Hensættelse til udskudt skat		0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0
Gæld til banker		893.290	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	40.000
Skyldig selskabsskat		881.871	1.116.500
Anden gæld		12.540	272.540
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.827.701	1.429.040
Gældsforpligtelser i alt		1.827.701	1.429.040
PASSIVER I ALT		49.002.455	53.701.289

Noter

1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Løn og gager	0	0
Pensionsbidrag	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har ikke haft beskæftigede i regnskabsåret.

2. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Aktuel skat	0	-1280550
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>-1280550</u>

3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	125000	54717569	-4570320	2000000	52272249
Udloddet ordinært udbytte				-2000000	
Årets resultat			-5097495	2000000	-3097495
Egenkapital ultimo	125000	54717569	-9667815	2000000	47174754

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 4. okt 2012.