

**Poul Martin Sørensens Ejendomsselskab,
Tarm A/S
CVR-nr. 75921519**

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31.05.2013.

Dirigent

Navn: Hans Martin Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Poul Martin Sørensens Ejendomsselskab, Tarm A/S
Åparken 11
6880 Tarm

CVR-nr.: 75921519

Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Birgitte Sillesen

Else Margit Hauge Sørensen

Hans Martin Sørensen

Kirsten Christiansen

Direktion

Else Margit Hauge Sørensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Poul Martin Sørensens Ejendomsselskab, Tarm A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tarm, den 31.05.2013

Direktion

Else Margit Hauge Sørensen
direktør

Bestyrelse

Birgitte Sillesen

Else Margit Hauge Sørensen

Hans Martin Sørensen

Kirsten Christiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Poul Martin Sørensens Ejendomsselskab, Tarm A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Martin Sørensens Ejendomsselskab, Tarm A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 31.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik A. Laursen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år omfattet udlejning af fast ejendom, og denne aktivitet forventes videreført i det kommende regnskabsår.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 711 t.kr. mod et underskud på 270 t.kr. i 2011. Der har i 2012 været positive kursreguleringer på 731 t.kr. mod negative kursreguleringer på 521 t.kr. i 2011.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været usikkerheder ved indregning og måling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter lejeindtægter og driftsomkostninger for udlejningsejendommen.

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning fremgår ikke af den officielle årsrapport, da bestyrelsen anser betingelserne for at anvende undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 32, stk. 1 for opfyldte.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og honorarer mv. til selskabets direktion og bestyrelse.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle aktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Skat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 25 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre finansielle anlægsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bruttotab		(94.303)	(142.929)
Personaleomkostninger	1	(30.000)	(30.000)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(28.000)</u>	<u>(28.000)</u>
Driftsresultat		(152.303)	(200.929)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		109.321	46.604
Andre finansielle indtægter		1.001.372	350.639
Nedskrivning af finansielle aktiver		<u>0</u>	<u>(541.005)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		958.390	(344.691)
Skat af ordinært resultat	3	<u>(247.400)</u>	<u>75.000</u>
Årets resultat		<u>710.990</u>	<u>(269.691)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		116.000	116.000
Overført resultat		<u>594.990</u>	<u>(385.691)</u>
		<u>710.990</u>	<u>(269.691)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Grunde og bygninger		1.232.833	1.260.833
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.232.833</u>	<u>1.260.833</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.707.090	1.283.643
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>1.707.090</u>	<u>1.283.643</u>
Anlægsaktiver		<u>2.939.923</u>	<u>2.544.476</u>
Udskudt skat		0	98.000
Andre tilgodehavender		71.055	70.872
Tilgodehavende selskabsskat		0	39.651
Tilgodehavender		<u>71.055</u>	<u>208.523</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.743.415	4.435.488
Værdipapirer og kapitalandele		<u>4.743.415</u>	<u>4.435.488</u>
Likvide beholdninger		<u>441.773</u>	<u>252.386</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.256.243</u>	<u>4.896.397</u>
Aktiver		<u>8.196.166</u>	<u>7.440.873</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	5.800.000	5.800.000
Overført overskud eller underskud		1.856.164	1.261.174
Forslag til udbytte for regnskabsåret		116.000	116.000
Egenkapital		<u>7.772.164</u>	<u>7.177.174</u>
Skyldig selskabsskat		142.195	0
Anden gæld		281.807	263.699
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>424.002</u>	<u>263.699</u>
Gældsforpligtelser		<u>424.002</u>	<u>263.699</u>
Passiver		<u>8.196.166</u>	<u>7.440.873</u>
Ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.800.000	1.261.174	116.000	7.177.174
Udbetalt udbytte	0	0	(116.000)	(116.000)
Årets resultat	0	594.990	116.000	710.990
Egenkapital ultimo	5.800.000	1.856.164	116.000	7.772.164

Noter

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	30.000	30.000
	30.000	30.000
	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	28.000	28.000
	28.000	28.000
	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	149.400	0
Ændring af udskudt skat	98.000	(75.000)
	247.400	(75.000)
		Grunde og bygninger kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.400.833
Kostpris ultimo		1.400.833
Af- og nedskrivninger primo		(140.000)
Årets afskrivninger		(28.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(168.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.232.833

Noter

	Andre vær- dipapirer og kapitalande- le kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	74.703
Kostpris ultimo	74.703
Opskrivninger primo	1.208.940
Dagsværdireguleringer	423.447
Opskrivninger ultimo	1.632.387
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.707.090

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktieklasse	10	500.000,00	5.000.000
Aktieklasse	7	100.000,00	700.000
Aktieklasse	10	10.000,00	100.000
	27		5.800.000

7. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Else M. H. Sørensen, Åparken 11, Tarm.