

Svend Aage Frost ApS

CVR-nr. 15 13 80 41

Årsrapport for 2011/12

(21. regnskabsår)

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
<hr/>		
Ledelsesberetning	side	4
<hr/>		
Ledelsespåtegning	side	5
<hr/>		
Den uafhængige revisors erklæringer	side	6-7
<hr/>		
Anvendt regnskabspraksis	side	8-11
<hr/>		
Resultatopgørelse	side	12
<hr/>		
Balance	side	13-14
<hr/>		
Noter	side	15-19
<hr/>		

Virksomhedsbeskrivelse

Formål Selskabets formål er at drive håndværkervirksomhed indenfor malerfaget, investering i værdipapirer m.m., drift af, og investering i ejendomme, samt dermed beslægtet virksomhed.

Regnskabsperiode 1. juli 2011 til 30. juni 2012

Selskabsoplysninger

Bolbro Villavej 12
2960 Rungsted Kyst
Telefon 45 86 24 58
Telefax 45 76 24 58
CVR.nr. 15 13 80 41
E-mail sosfrost@mail.dk

Direktion Svend Aage Frost

Revision

REVISOR-TEAM A/S
Registreret revisionsaktieselskab
Rungstedvej 13
2970 Hørsholm
Telefon 45 76 19 20
Telefax 45 76 23 84
CVR.nr. 13 96 33 98
Homepage www.revisor-team.dk
E-mail ms@revisor-team.dk

Kreditinstitut Danske Bank A/S

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været drift af håndværkervirksomhed indenfor malerfaget samt drift af og investering i ejendomme.

Regnskabsåret

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. 137.714.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2011/12.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,

at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år, bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 24. november 2012

I direktionen:

Svend Aage Frost

Godkendt på den ordinære generalforsamling, den ³⁰ / 11 2012

dirigent

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Svend Aage Frost ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Svend Aage Frost ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 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.

Hørsholm, den 24. november 2012

REVISOR-TEAM A/S

Registreret revisionsaktieselskab



Mogens Schougaard

Registreret Revisor

Anvendt regnskabspraksis

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende personaleomkostninger.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, 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 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægts- og omkostningskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "vareforbrug", "andre driftsindtægter", og "andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsmkostninger, lokaleomkostninger, autodrift og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

BALANCEN**ANLÆGSAKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugsperiode på 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger værdiansættes til anslået handelsværdi.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger på forskellen mellem anskaffelsessummen og scrapværdien, baseret på vurdering af aktivernes forventede brugstider.

OMSÆTNINGSAKTIVER**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Andre tilgodehavender er, efter vurdering, optaget til den værdi, hvortil de forventes at indgå.

Igangværende arbejder for fremmed regning, værdiansættes til medgået direkte omkostninger fra arbejdets begyndelse. I direkte omkostninger indgår materialeforbrug, udlæg og løn.

På igangværende arbejder hvor der forventes tab, reduceres de igangværende arbejder med det samlede forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 %.

Gæld

Gældsforpligtelser, som omfatter kreditinstitutter, leverandører af varer og tjenesteydelser, tilknyttede selskaber, selskabsskat samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Egenkapital

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

Resultatopgørelse for perioden 1. juli til 30. juni

Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
BRUTTOFORTJENESTE	3.323.432	3.148.669
1 Personaleomkostninger	-1.454.395	-1.311.478
2 Afskrivninger	<u>-34.192</u>	<u>-7.869</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	1.834.845	1.829.322
Værdiregulering investeringsejendomme	0	-509.783
Finansielle indtægter	30.015	10.173
Finansielle omkostninger	<u>-1.675.134</u>	<u>-564.890</u>
RESULTAT FØR SKAT	189.726	764.822
3 Skat af årets resultat	<u>-52.012</u>	<u>-191.471</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>137.714</u>	<u>573.351</u>
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	<u>37.714</u>	<u>473.351</u>
	<u>137.714</u>	<u>573.351</u>

Balance pr. 30. juni

Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
AKTIVER		
Grunde og bygninger	36.770.837	36.310.937
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>128.901</u>	<u>163.093</u>
5 Materielle anlægsaktiver	<u>36.899.738</u>	<u>36.474.030</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>36.899.738</u>	<u>36.474.030</u>
Råvarer og hjælpematerialer	<u>70.000</u>	<u>50.000</u>
Varebeholdninger	<u>70.000</u>	<u>50.000</u>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	210.611	232.024
Igangværende arbejder for fremmed regning	192.400	100.000
Andre tilgodehavender	175.403	148.745
Tilgodehavende selskabsskat	97.211	147.816
Periodeafgrænsningsposter	<u>76.956</u>	<u>35.692</u>
Tilgodehavender	<u>752.581</u>	<u>664.277</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.339.316</u>	<u>653.260</u>
6 Værdipapirer og kapitalandele	<u>1.339.316</u>	<u>653.260</u>
Likvide beholdninger	<u>484.774</u>	<u>940.550</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.646.671</u>	<u>2.308.087</u>
AKTIVER	<u>39.546.409</u>	<u>38.782.117</u>

Balance pr. 30. juni

Note	2011/12	2010/11
PASSIVER		
7 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
8 Overført resultat	19.265.040	19.227.326
EGENKAPITAL	19.490.040	19.452.326
9 Hensættelser til udskudt skat	3.182.433	3.149.921
HENSÆTTELSER	3.182.433	3.149.921
Prioritetsgæld	13.407.187	13.921.144
Langfristet gæld	13.407.187	13.921.144
Kortfristet del af langfristet gæld	515.000	500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	75.884	57.984
Anden gæld	2.875.865	1.700.742
Kortfristet gæld	3.466.749	2.258.726
GÆLD	16.873.936	16.179.870
PASSIVER	39.546.409	38.782.117

Forpligtelser og oplysninger:

- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualforpligtigelser
- 12 Kontraktforpligtigelser
- 13 Nærtstående parter og ejerforhold

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1 Personaleomkostninger		
Gager, lønninger og vederlag	1.315.457	1.195.848
Pensionsbidrag	93.653	83.307
Andre omkostninger til social sikring	<u>45.285</u>	<u>32.323</u>
	<u>1.454.395</u>	<u>1.311.478</u>
2 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>34.192</u>	<u>7.869</u>
	<u>34.192</u>	<u>7.869</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat, til betaling	19.500	14.975
Årets hensættelse af udskudt skat	<u>32.512</u>	<u>176.496</u>
	<u>52.012</u>	<u>191.471</u>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2011	70.000
Anskaffelsessum tilgang	0
Anskaffelsessum afgang	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2012	<u>70.000</u>
Afskrivninger 1. juli 2011	<u>70.000</u>
Afskrivninger 30. juni 2012	<u>70.000</u>
Bogført værdi 30. juni 2012	<u>0</u>
Bogført værdi 30. juni 2011	<u>0</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg og inventar</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2011	25.285.773	470.962
Anskaffelsessum tilgang	459.900	0
Anskaffelsessum afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2012	<u>25.745.673</u>	<u>470.962</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2011	11.377.832	0
Op- og nedskrivninger	0	0
Op- og nedskrivninger 30. juni 2012	<u>11.377.832</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. juli 2011	352.668	307.869
Afskrivninger	<u>0</u>	<u>34.192</u>
Afskrivninger 30. juni 2012	<u>352.668</u>	<u>342.061</u>
Bogført værdi 30. juni 2012	<u>36.770.837</u>	<u>128.901</u>
Bogført værdi 30. juni 2011	<u>36.310.937</u>	<u>163.093</u>

Offentlig kontantværdi pr. 1. oktober 2011, udgør kr. 26.570.000.

6 Andre værdipapirer og kapitalandele

	Andre værdipapirer aktier	Andre værdipapirer obligationer
Anskaffelsessum 1. juli 2011	445.646	210.000
Ændring status i årets løb	0	703.679
Anskaffelsessum tilgang	0	0
Anskaffelsessum afgang	0	-1.121
	<u>445.646</u>	<u>912.558</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2012		
Op- og nedskrivninger 1. juli 2011	-28.886	26.500
Op- og nedskrivninger	15.250	-31.752
	<u>-13.636</u>	<u>-5.252</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2012		
	<u>-13.636</u>	<u>-5.252</u>
Bogført værdi 30. juni 2012	<u>432.010</u>	<u>907.306</u>
Bogført værdi 30. juni 2011	<u>416.760</u>	<u>236.500</u>

7 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. juli	125.000	125.000
Udvidelse af virksomhedskapital	0	0
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Virksomhedskapital 30. juni	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Virksomhedskapitalen består af anparter á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.

Selskabet har i de seneste 5 år haft følgende ændringer i kapitalforholdene:

Kapitaludvidelse:

Stiftelse, kurs 100	01.01.1991	80.000
Fondsudvidelse, kurs 100	18.11.1997	45.000

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
8 Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	19.227.326	18.753.975
Overført fra overskudsdisponeringen	<u>37.714</u>	<u>473.351</u>
Overført resultat 30. juni	<u>19.265.040</u>	<u>19.227.326</u>
9 Udskudt skat		
Hensættelse 1. juli	3.149.921	2.973.425
Årets regulering	<u>32.512</u>	<u>176.496</u>
Hensættelse 30. juni	<u>3.182.433</u>	<u>3.149.921</u>
Vedrører		
Materielle anlægsaktiver	<u>3.182.433</u>	
	<u>3.182.433</u>	

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejendomme til bogført værdi kr. 36.770.837 pr. 30. juni 2012, er behæftet med prioritetsgæld kr. 13.922.187 pr. 30. juni 2012.

11 Eventualforpligtigelser

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

12 Kontraktforpligtigelser

selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende selskabets ejendomme.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Svend Aage Frost
Hjemmehørende i Hørsholm kommune

Nærtstående parter

Svend Aage Frost
Bolbro Villavej 12
2960 Rungsted Kyst
Kapitalejer

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelse

Transaktioner

Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.