

Svend Aage Frost ApS

CVR-nr. 15 13 80 41

Årsrapport for 2013/14

(23. regnskabsår)

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
<hr/>		
Ledelsesberetning	side	4
<hr/>		
Ledespåtegning	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 2013 til 30. juni 2014

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
Registreret revisionspartnerselskab
Rungstedvej 13
2970 Hørsholm
Telefon 45 76 19 20
Telefax 45 76 23 84
CVR.nr. 35 51 94 32
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. 322.932.

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 2013/14.

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,

at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 30. november 2014

I direktionen:

Svend Aage Frost



Godkendt på den ordinære generalforsamling, den 11/12 2014

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 2013 til 30. juni 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 til 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

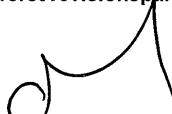
Udtalelse om ledelsesberetningen

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 30. november 2014

REVISOR-TEAM

Registreret revisionspartnerselskab



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.

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 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 salgsomkostninger, lokaleomkostninger, autodrift og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat

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.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

Anvendt regnskabspraksis

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 anskaffelsessum.

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.

Opskrivning på fast ejendom er, med fradrag af forholdsmæssig andel af udskudt skat, overført til opskrivningshenlæggelser.

OMSÆTNINGSAKTIVER

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

BALANCEN**FORPLIGTELSER OG EGENKAPITAL****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.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gæld

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

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtigelse 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>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
BRUTTOFORTJENESTE	2.195.107	3.003.493
1 Personaleomkostninger	-1.273.557	-1.372.293
2 Afskrivninger	-34.192	-34.192
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	887.358	1.597.008
Finansielle indtægter	256.129	29.599
Finansielle omkostninger	-796.609	-391.522
RESULTAT FØR SKAT	346.878	1.235.085
3 Skat af årets resultat	-23.946	-312.193
ÅRETS RESULTAT	322.932	922.892
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	222.932	822.892
	<u>322.932</u>	<u>922.892</u>

Balance pr. 30. juni

Note	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
AKTIVER		
Grunde og bygninger	38.589.516	37.726.992
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>60.517</u>	<u>94.709</u>
5 Materielle anlægsaktiver	<u>38.650.033</u>	<u>37.821.701</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>38.650.033</u>	<u>37.821.701</u>
Råvarer og hjælpematerialer	<u>48.000</u>	<u>70.000</u>
Varebeholdninger	<u>48.000</u>	<u>70.000</u>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	80.443	84.754
Igangværende arbejder for fremmed regning	49.700	181.600
Andre tilgodehavender	186.181	228.294
Tilgodehavende selskabsskat	20.137	45.942
Periodeafgrænsningsposter	<u>100.660</u>	<u>67.208</u>
Tilgodehavender	<u>437.121</u>	<u>607.798</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.565.805</u>	<u>1.351.691</u>
Værdipapirer og kapitalandele	<u>1.565.805</u>	<u>1.351.691</u>
Likvide beholdninger	<u>150.887</u>	<u>641.490</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.201.813</u>	<u>2.670.979</u>
AKTIVER	<u>40.851.846</u>	<u>40.492.680</u>

Balance pr. 30. juni

Note	2013/14	2012/13
PASSIVER		
7 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
8 Overført resultat	20.310.864	20.087.932
EGENKAPITAL	20.535.864	20.312.932
9 Hensættelser til udskudt skat	3.175.015	3.212.001
HENSÆTTELSER	3.175.015	3.212.001
Prioritetsgæld	13.373.834	13.175.221
Selskabsskat	57.601	279.387
10 Langfristet gæld	13.431.435	13.454.608
Kortfristet del af langfristet gæld	600.000	800.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	20.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	149.906	99.154
Anden gæld	2.939.626	2.613.985
Kortfristet gæld	3.709.532	3.513.139
GÆLD	17.140.967	16.967.747
PASSIVER	40.851.846	40.492.680

Forpligtelser og oplysninger:

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

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
1 Personalemkostninger		
Gager, lønninger og vederlag	1.145.022	1.237.070
Pensionsbidrag	80.775	89.957
Andre omkostninger til social sikring	<u>47.760</u>	<u>45.266</u>
	<u>1.273.557</u>	<u>1.372.293</u>
2 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>34.192</u>	<u>34.192</u>
	<u>34.192</u>	<u>34.192</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat, til betaling	60.932	282.625
Årets hensættelse af udskudt skat	<u>-36.986</u>	<u>29.568</u>
	<u>23.946</u>	<u>312.193</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2013	70.000
Anskaffelsessum tilgang	0
Anskaffelsessum afgang	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2014	<u>70.000</u>
Bogført værdi 30. juni 2014	<u>70.000</u>
Bogført værdi 30. juni 2013	<u>70.000</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg og inventar</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2013	26.701.828	470.962
Anskaffelsessum tilgang	862.524	0
Anskaffelsessum afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2014	<u>27.564.352</u>	<u>470.962</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2013	11.377.832	0
Op- og nedskrivninger	0	0
Op- og nedskrivninger på udgåede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2014	<u>11.377.832</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. juli 2013	352.668	376.253
Afskrivninger	<u>0</u>	<u>34.192</u>
Afskrivninger 30. juni 2014	<u>352.668</u>	<u>410.445</u>
Bogført værdi 30. juni 2014	<u>38.589.516</u>	<u>60.517</u>
Bogført værdi 30. juni 2013	<u>37.726.992</u>	<u>94.709</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipapirer Aktier</u>	<u>Andre værdipapirer Obligationer</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2013	662.459	700.904
Anskaffelsessum tilgang	123.052	696.178
Anskaffelsessum afgang	<u>-117.920</u>	<u>-700.904</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2014	<u>667.591</u>	<u>696.178</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2013	-15.178	3.506
Op- og nedskrivninger	238.010	-20.796
Op- og nedskrivninger, tilbageført	<u>0</u>	<u>-3.506</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2014	<u>222.832</u>	<u>-20.796</u>
Bogført værdi 30. juni 2014	<u>890.423</u>	<u>675.382</u>
Bogført værdi 30. juni 2013	<u>647.281</u>	<u>704.410</u>

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
7 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	125.000	125.000
Udvidelse af virksomhedskapital	<u>0</u>	<u>0</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 år haft følgende ændringer i kapitalforholdene:

Kapitaludvidelse:

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

8 Overført resultat

Overført resultat 1. juli	20.087.932	19.265.040
Overført fra overskudsdisponeringen	<u>222.932</u>	<u>822.892</u>
Overført resultat 30. juni	<u>20.310.864</u>	<u>20.087.932</u>

9 Udskudt skat

Hensættelse 1. juli	3.212.001	3.182.433
Årets regulering	<u>-36.986</u>	<u>29.568</u>
Hensættelse 30. juni	<u>3.175.015</u>	<u>3.212.001</u>
Vedrører		
Materielle anlægsaktiver	<u>3.175.015</u>	
	<u>3.175.015</u>	

10 Langfristet gæld

Af den langfristede gæld forfalder efter 5 år eller mere.	<u>10.775.000</u>	<u>9.775.000</u>
---	-------------------	------------------

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejendomme til bogført værdi kr. 38.589.516 pr. 30. juni 2013, er behæftet med prioritetsgæld kr. 13.973.834 pr. 30. juni 2014.

12 Eventualforpligtigelser

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtigelser for udført arbejde.

13 Kontraktforpligtigelser

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende selskabets ejendomme.

14 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 <i>Hjemmehørende i x kommune</i>
Nærtstående parter	Svend Aage Frost Bolbro Villavej 12 2960 Rungsted Kyst <i>Kapitalejer</i>
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.