

Svend Aage Frost ApS

**Bolbro Villavej 12
2960 Rungsted Kyst**

CVR-nr. 15 13 80 41

Årsrapport for 2014/15

(24. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære generalforsamling, den
9. oktober 2015

Svend Aage Frost
dirigent

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 2014 til 30. juni 2015

Selskabsoplysninger

Bolbro Villavej 12
2960 Rungsted Kyst
Telefon 45 86 24 58 / 20 98 68 68
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. 3.886.651.

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 2014/15.

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 9. oktober 2015

I direktionen:



Svend Aage Frost

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 2014 til 30. juni 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 til 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

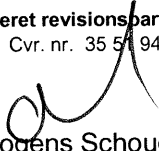
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hørsholm, den 9. oktober 2015

REVISOR-TEAM

Registreret revisionspartnerselskab

Cvr. nr. 35 51 94 32



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.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægts- og omkostningskriterium

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Bruttofortjeneste

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokale- og ejendomsomkostninger, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

BALANCEN

ANLÆGSAKTIVER

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme (Grunde og bygninger) værdiansættes til dagsværdi. Der beregnes og foretages ikke afskrivninger på investeringsejendomme.

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 nettorealiseringsværdien 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 nominel 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	2014/15	2013/14
BRUTTOFORTJENESTE	4.264.021	2.195.107
1 Personaleomkostninger	-1.231.248	-1.273.557
2 Afskrivninger	-34.192	-34.192
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	2.998.581	887.358
Værdiregulering investeringsejendomme	1.850.933	0
Finansielle indtægter	286.609	256.129
Finansielle omkostninger	-588.729	-796.609
RESULTAT FØR SKAT	4.547.394	346.878
3 Skat af årets resultat	-660.743	-23.946
ÅRETS RESULTAT	3.886.651	322.932
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	3.786.651	222.932
	3.886.651	322.932

Balance pr. 30. juni

Note	2014/15	2013/14
AKTIVER		
Grunde og bygninger	38.206.262	38.589.516
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26.325	60.517
4 Materielle anlægsaktiver	38.232.587	38.650.033
ANLÆGSAKTIVER	38.232.587	38.650.033
Råvarer og hjælpematerialer	48.000	48.000
Varebeholdninger	48.000	48.000
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	15.772	80.443
Igangværende arbejder for fremmed regning	244.000	49.700
Andre tilgodehavender	209.743	186.181
Tilgodehavende selskabsskat	0	22.382
Periodeafgrænsningsposter	76.099	100.660
Tilgodehavender	545.614	439.366
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.189.082	1.565.805
Værdipapirer og kapitalandele	3.189.082	1.565.805
Likvide beholdninger	1.054.366	150.887
OMSÆTNINGSAKTIVER	4.837.062	2.204.058
AKTIVER	43.069.649	40.854.091

Balance pr. 30. juni

Note	2014/15	2013/14
PASSIVER		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
7 Overført resultat	24.097.515	20.310.864
EGENKAPITAL	24.322.515	20.535.864
8 Hensættelser til udskudt skat	3.296.973	3.175.015
HENSÆTTELSER	3.296.973	3.175.015
Prioritetsgæld	11.521.516	13.373.834
Selskabsskat	502.582	57.601
9 Langfristet gæld	12.024.098	13.431.435
Kortfristet del af langfristet gæld	520.000	600.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	20.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	79.569	149.906
Selskabsskat	50.363	0
Anden gæld	2.776.131	2.941.871
Kortfristet gæld	3.426.063	3.711.777
GÆLD	15.450.161	17.143.212
PASSIVER	43.069.649	40.854.091

Forpligtelser og oplysninger:

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

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
1 Personaleomkostninger		
Gager, lønninger og vederlag	1.130.065	1.145.022
Pensionsbidrag	67.998	80.775
Andre omkostninger til social sikring	<u>33.185</u>	<u>47.760</u>
	<u>1.231.248</u>	<u>1.273.557</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	538.785	60.932
Årets hensættelse af udskudt skat	<u>121.958</u>	<u>-36.986</u>
	<u>660.743</u>	<u>23.946</u>

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg og inventar</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2014	27.564.352	470.962
Anskaffelsessum tilgang	321.724	0
Anskaffelsessum afgang	<u>-2.555.911</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2015	<u>25.330.165</u>	<u>470.962</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2014	11.377.832	0
Op- og nedskrivninger	2.609.802	0
Op- og nedskrivninger på udgåede aktiver	<u>-758.869</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2015	<u>13.228.765</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. juli 2014	352.668	410.445
Afskrivninger	<u>0</u>	<u>34.192</u>
Afskrivninger 30. juni 2015	<u>352.668</u>	<u>444.637</u>
Bogført værdi 30. juni 2015	<u>38.206.262</u>	<u>26.325</u>
Bogført værdi 30. juni 2014	<u>38.589.516</u>	<u>60.517</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipapirer Aktier</u>	<u>Andre værdipapirer Obligationer</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2014	667.591	696.178
Anskaffelsessum tilgang	645.804	898.433
Anskaffelsessum afgang	<u>-193.670</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2015	<u>1.119.725</u>	<u>1.594.611</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2014	222.832	-20.796
Op- og nedskrivninger	231.849	-22.307
Op- og nedskrivninger, tilbageført	<u>63.168</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2015	<u>517.849</u>	<u>-43.103</u>
Bogført værdi 30. juni 2015	<u>1.637.574</u>	<u>1.551.508</u>
Bogført værdi 30. juni 2014	<u>890.423</u>	<u>675.382</u>

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
6 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

7 Overført resultat

Overført resultat 1. juli	20.310.864	20.087.932
Overført fra overskudsdisponeringen	<u>3.786.651</u>	<u>222.932</u>
Overført resultat 30. juni	<u>24.097.515</u>	<u>20.310.864</u>

8 Udskudt skat

Hensættelse 1. juli	3.175.015	3.212.001
Årets regulering	<u>121.958</u>	<u>-36.986</u>
Hensættelse 30. juni	<u>3.296.973</u>	<u>3.175.015</u>
Omsætningsaktiver	15.422	

9 Langfristet gæld

Af den langfristede gæld forfalder efter 5 år eller mere.	<u>9.400.000</u>	<u>10.775.000</u>
---	------------------	-------------------

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejendomme til bogført værdi kr. 35.299.408 pr. 30. juni 2015, er behæftet med prioritetsgæld kr. 12.041.516 pr. 30. juni 2015.

11 Eventualforpligtigelser

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtigelser 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 <i>Hjemmehørende i Hørsholm 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.