

MALLE & CO ApS

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

15/11/2012

Per Knudsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring	5
---	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrøm	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

MALLE & CO ApS

Langgade 14

4800 Nykøbing F

Telefonnummer: 54852518

CVR-nr: 26996155

Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

Revisor

LOU & KNUDSEN REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Langgade 13, 3

4800 Nykøbing F

CVR-nr: 31579325

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Malle & Co ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter, årsregnskabsloven samt danske regnskabsvejledninger.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 18/09/2012

Direktion

Henning Gahrn-Jensen

Den uafhængige revisors erklæring

Påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Malle & Co ApS.

Vi har revideret årsregnskabet for Malle & Co ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nykøbing F., 18/09/2012

Per Knudsen
Registreret revisor
Lou & Knudsen Registreret Revisionsanpartsselskab

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabet har derudover tilvalgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

Udarbejdelse af pengestrømsanalyse.

Kapitalandele i datterselskaber måles efter indre værdis metode.

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt eventuelle tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Balance

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 eksisterer på balancedagen.

Kapitalandele i datterselskab:

Kapitalandel i datterselskab indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af selskabets regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af selskabets resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandel i datterselskab overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i datterselskab.

Selskabsskat og udskudt skat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen. Regulering af negativ udskudt skat påvirker dog ikke resultatet.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til nominel værdi.

Gæld:

Gæld måles til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Eksterne omkostninger		-23.955	-23.750
Bruttoresultat		-23.955	-23.750
Resultat af ordinær primær drift		-23.955	-23.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		367.245	453.793
Andre finansielle indtægter	1	668.230	781.904
Andre finansielle omkostninger		0	0
Ordinært resultat før skat		1.011.520	1.211.947
Skat af årets resultat	2	-160.488	-188.517
Årets resultat		851.032	1.023.430
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		96.600	96.600
Overført resultat		754.432	926.830
I alt		851.032	1.023.430

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.564.653	5.197.408
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	5.564.653	5.197.408
Anlægsaktiver i alt		5.564.653	5.197.408
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.257.716	10.914.637
Tilgodehavende skat		0	93.359
Andre tilgodehavender		99.842	58.446
Tilgodehavender i alt		10.357.558	11.066.442
Likvide beholdninger		7.071.546	6.003.945
Omsætningsaktiver i alt		17.429.104	17.070.387
AKTIVER I ALT		22.993.757	22.267.795

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0
Overført resultat		22.587.338	21.832.906
Forslag til udbytte		96.600	96.600
Egenkapital i alt	4	22.808.938	22.054.506
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.750	23.750
Skyldig selskabsskat		161.069	189.539
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		184.819	213.289
Gældsforpligtelser i alt		184.819	213.289
PASSIVER I ALT		22.993.757	22.267.795

Pengestrøm

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Årets resultat		851.032	1.023.430
Reguleringer			
Andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat		-367.245	-453.793
Renteindtægter og lignende indtægter		-668.230	-781.904
Renteudgifter og lignende udgifter		0	0
Skat af årets resultat		160.488	188.517
Ændring i driftskapital			
Ændring i tilgodehavender		-41.396	-58.446
Ændringer i leverandørgæld mv.		0	0
Andre ændringer i driftskapital		656.921	8.221.194
<i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i>		<i>591.570</i>	<i>8.138.998</i>
Modtagne finansielle indtægter		668.230	781.904
Betalte finansielle omkostninger		0	0
<i>Pengestrøm fra ordinær drift</i>		<i>1.259.800</i>	<i>8.920.902</i>
Betalt selskabsskat		-95.599	-232.529
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet		1.164.201	8.688.373
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	-2.587.828
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	0
Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet		0	-2.587.828
Betalt udbytte		-96.600	-96.600
Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		-96.600	-96.600
Ændring i likvider		1.067.601	6.003.945
Likvide beholdninger (primo)		6.003.945	0
Likvider primo		6.003.945	0
Likvider ultimo		7.071.546	6.003.945
<i>Specifikation af likvider ultimo</i>			
Likvide beholdninger (ultimo)		7.071.546	6.003.945
Likvider (ultimo)		7.071.546	6.003.945

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
Pengeinstitutter	140.702	8
Tilgodehavende datorenter 30/6 2011..... - 58.446		58
Tilgodehavende datorenter 30/6 2012..... + 99.842	41.396	0
Gahrn-Jensen A/S	486.132	716
	668.230	782

2. Skat af årets resultat

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
Aktuel skat	-161.069	-190
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	581	1
	-160.488	-189

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalinteresse i datterselskab kr.
Kostpris primo	8.123.190
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	8.123.190
Værdiregulering pr. 1. juli 2011	-2.925.782
Værdiregulering i regnskabsåret	367.245
Udloddet udbytte	0
Værdiregulering pr. 30. juni 2012	-2.558.537
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.564.653

Kapitalinteresse i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Gahrn-Jensen A/S, Langgade 14, 4800 Nykøbing F.	98,75%	5.635.092	371.894

4. Egenkapital i alt

	ApS kapital	Reserve efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	0	21.832.906	96.600	22.054.506
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	-96.600	-96.600
Årets resultat	0	0	754.432	96.600	851.032
Egenkapital ultimo	125.000	0	22.587.338	96.600	22.808.938

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktivitet:

Selskabet fungerer som investeringsselskab samt moderselskab for Gahrn-Jensen A/S.

6. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Garanti- og kautionsforpligtigelser m.v.:

Ingen.

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 15. nov 2012.