Revisorhuset Holstebro P/S
Kirkestræde 9, 2. sal ▰ 7500 Holstebro ▰ Telefon 97 41 25 22
Fax 97 40 47 43 ▰ CVR-nr. 32 34 17 99 ▰ rr@revisorhuset-holstebro.dk
www.revisorhuset-holstebro.dk

Svend Malling Holding ApS

Årsrapport

2013/14

3. regnskabsår

Godkendt på ordinær generalforsamling
den 4. december 2014

Svend Aage Malling

(Erhvervsstyrelsen)

CVR-nr. 33 59 63 67

INDHOLDSFORTEGNELSE **SIDE:**

Selskabsoplysninger 1

Ledelsespåtegning 2

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 3

Anvendt regnskabspraksis ..... 4 - 7

Resultatopgørelse 8

Balance ..... 9 - 10

Noter 11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Svend Malling Holding ApS c/o Svend Malling Sofienlundvej 16 7560 Hjerm
Hovedaktivitet	Investerings- og finansieringsvirksomhed.
Direktion	Svend Aage Malling
Pengeinstitut	Sparekassen Thy, Struer

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen aflægger hermed årsrapport for 2013/14 for Svend Malling Holding ApS. Den samlede ledelse erklærer:

- At årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
- At årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.
- Det er på selskabets generalforsamling i 2011 vedtaget, at årsrapporten ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 4. december 2014

Direktionen:

Svend Aage Malling
direktør

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Svend Malling Holding ApS
Vi har opstillet årsregnskabet for Fremtidens Regnskab A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorers Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 4. december 2014

REVISORHUSET HOLSTEBRO P/S

Bjarne Nielsen
registreret revisor

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

Årsrapporten er aflagt i danske kroner og udarbejdet efter samme regnskabspraksis som året før.

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, 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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste
Selskabet har, jf. ÅRL §32 valgt at sammendrage posterne omsætning, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger i posten Bruttofortjeneste i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, bildrift og lokaler m.v.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv fri bil og telefon samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat
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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	25%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver
Unoterede værdipapirer, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver
Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til amortiseret kostpris.

Udbytte
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 i løbet af 3 - 5 år, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører af tjenesteydelser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter
Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændringen 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 ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringen i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2013 - 30. JUNI 2014

Note		2013/14	2012/13
	BRUTTOFORTJENESTE	**-183.224**	**-157.514**
1	Personaleomkostninger	-364.237	-181.080
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-57.731	-60.953
	RESULTAT FØR RENTER	**-605.192**	**-399.547**
	Andre finansielle indtægter	485.556	422.198
	Andre finansielle omkostninger	-40.798	-88.531
	RESULTAT FØR SKAT	**-160.434**	**-65.880**
2	Skat af årets resultat	-75.966	12.267
	ÅRETS RESULTAT	**-236.400**	**-53.613**
	RESULTATDISPONERING		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	48.300
	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	360.000	250.000
	Overført resultat	-596.400	-351.913
	I ALT	**-236.400**	**-53.613**

BALANCE 30. JUNI

Note	AKTIVER	2013/14	2012/13
	Grunde og bygninger	341.250	347.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	140.768	190.040
	Materielle anlægsaktiver	**482.018**	**537.040**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.378.917	2.315.416
	Finansielle anlægsaktiver	**1.378.917**	**2.315.416**
	ANLÆGSAKTIVER	**1.860.935**	**2.852.456**
	Andre tilgodehavender	0	89.125
	Selskabsskat	6.162	7.370
	Udskudt skatteaktiv	0	75.966
3	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	747.209	747.741
	Periodeafgrænsningsposter	9.090	8.388
	Tilgodehavender	**762.461**	**928.590**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	800.000	1.524.322
	Værdipapirer i alt	**800.000**	**1.524.322**
	Likvide beholdninger	**314.632**	**226.020**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**1.877.093**	**2.678.932**
	AKTIVER	**3.738.028**	**5.531.388**

BALANCE 30. JUNI

Note	PASSIVER	2013/14	2012/13
	Anpartskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	3.341.104	3.937.504
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	48.300
4	**Egenkapital**	**3.421.104**	**4.065.804**
	Kreditinstitutter i øvrigt	47.698	97.396
	Langfristet gæld	**47.698**	**97.396**
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	50.000	48.000
	Gæld til pengeinstitutter	0	993.442
	Anden gæld	219.226	326.746
	Kortfristet gæld	**269.226**	**1.368.188**
	GÆLD	**316.924**	**1.465.584**
	PASSIVER	**3.738.028**	**5.531.388**

5 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Note		2013/14	2012/13
1	**Personaleomkostninger**		
	De samlede personaleomkostninger udgør:		
	Løn og gager	358.920	179.460
	Pensioner	2.533	1.620
	Øvrige personaleomkostninger	2.784	0
		364.237	**181.080**
2	**Skat af årets resultat**		
	Indeholdt udbytteskat for året	0	6.144
	Overskydende skat for året	0	-6.144
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	Regulering af udskudt skat	75.966	-12.267
		75.966	**-12.267**

3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har udlånt i alt kr. 747.209 incl. renter til direktionen. Lånet er forrentet med 10,2% pro anno, og der er afdraget kr. 532 herpå i årets løb.

4 Egenkapital

	Selskabs-kapital	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	80.000	0	3.937.504	48.300	4.065.804
Udbetalt udbytte	0	0	0	-408.300	-408.300
Årets resultat	0	0	-596.400	360.000	-236.400
	80.000	**0**	**3.341.104**	**0**	**3.421.104**

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med finansieringsinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

	Bogført værdi af pantsatte aktiver	Nominelt beløb af pant
Løsørepantebrev i bil	140.768	97.698