

Søren Dalgaard, SR  
Flemming Stahl, RR  
Kim Wøldike, RR

Nytorv 8 · 4200 Slagelse  
Tlf. 58 53 13 22  
Fax 58 52 13 22  
www.revisionDSW.dk

**HENRIK LARSEN AUTOMOBILER A/S**


**CVR nr. 25 84 78 30**

**Dronninggårds Alle 67, 2840 Holte**

**ÅRSRAPPORT 2014/2015**

**(14. regnskabsår)**

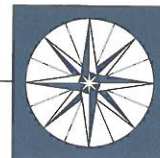
Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20/11 2015.

  
\_\_\_\_\_  
Torsten Hoffmeyer  
Dirigent



**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b><u>Side:</u></b>
<b><u>Påtegninger:</u></b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring .....	4
<b><u>Ledelsesberetning:</u></b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Hoved- og nøgletalsoversigt .....	6
Ledelsesberetning .....	7
<b><u>Årsregnskab 1. juli 2014 – 30. juni 2015:</u></b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	8 - 10
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12 - 13
Pengestrømsopgørelse .....	14
Noter .....	15 - 17



### LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for **Henrik Larsen Automobile A/S**.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 – 30. juni 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. september 2015

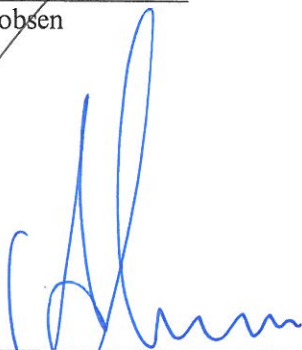
#### Direktion:



---

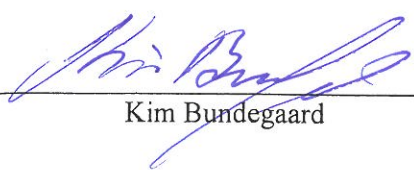
Niels Jacobsen

#### Bestyrelse:



---

Henrik Larsen  
Formand



---

Kim Bundegaard



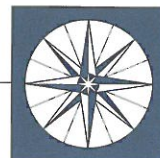
---

Niels Jacobsen



---

Torsten Hoffmeyer



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Henrik Larsen Automobiles A/S

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Larsen Automobiles A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 – 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 dette 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 – 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.

Slagelse, den 29. september 2015.

**DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE**

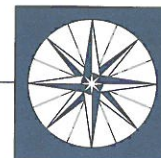
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab

Søren Dalgaard  
statsautoriseret revisor



**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	HENRIK LARSEN AUTOMOBILER A/S Dronninggårds Alle 67 2840 Holte
	Telefon: 35 31 70 80 Telefax: 35 31 70 81
	CVR-nr.: 25 84 78 30 Stiftet: 11. januar 2001 Hjemsted: Søllerød Regnskabsår: 1. juli - 30. juni.
<b>Bestyrelse</b>	Direktør Henrik Larsen (formand) Direktør Niels Jacobsen Advokat Torsten Hoffmeyer Vicepræsident Kim Bundegaard
<b>Direktion</b>	Niels Jacobsen
<b>Revision</b>	Dalgaard, Stahl og Wøldike, statsautoriseret revisionsanpartsselskab. Nytov 8 4200 Slagelse.



### HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2014/15</u> <u>i tkr.</u>	<u>2013/14</u> <u>i tkr.</u>	<u>2012/13</u> <u>i tkr.</u>	<u>2011/12</u> <u>i tkr.</u>	<u>2010/11</u> <u>i tkr.</u>
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Driftsresultat .....	693	573	639	2.578	4.564
Resultat af finansielle poster .....	÷646	÷724	÷486	÷408	÷338
Årets resultat .....	32	÷89	201	1.622	3.150
<b>Balance</b>					
Balancesum .....	42.898	50.434	45.576	30.012	26.754
Egenkapital .....	5.016	4.984	5.073	5.371	3.749
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet .....	2.128	7.782	÷2.193	3.421	392
- investeringsaktivitet .....	÷1.507	÷2.354	÷4.712	÷156	÷424
Årets forskydning i likvider .....	638	5.025	÷7.602	1.229	÷1.474
<b>Antal medarbejdere</b> .....	40	38	33	31	30
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad .....	1,6%	1,1%	1,4%	8,6%	17,1%
Soliditetsgrad .....	11,7%	9,9%	11,1%	17,9%	14,0%
Forrentning af egenkapital .....	0,6%	÷1,8%	3,9%	35,6%	96,2%



## LEDELSESBERETNING

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som autoriseret autoforhandler med produkter fra Peugeot, Citroen, Honda og Hyundai samt drift af DS huset, service og mindre karrosserireparation.

Selskabet har i årets løb opnået at blive autoriseret PEUGEOT forhandler og i denne forbindelse har selskabet afviklet HYUNDAI forhandlingen samt afstået kundemassen.

Selskabet har en søstervirksomhed placeret i Albertslund – Henrik Larsen Biler A/S. Herigennem markedsføres begge virksomheder under navnet Henrik Larsen Biler – [www.biler.net](http://www.biler.net).

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på tkr. 32 og selskabets balance udviser en egenkapital på tkr. 5.016 pr. 30. juni 2015.

### **Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling**

Opstart af Peugeot agenturet, ultimo regnskabsåret, har medført en række indretningsomkostninger for at de to franske bilmærker Peugeot og Citroen fremstår ensartet i hvert sit nye set up. Omkostningerne i denne forbindelse samt lukning af Hyundai agenturet har påvirket resultatet negativt med omkring 1 mio.

Selskabet har nået et balanceresultat som på baggrund af ovennævnte tilpasninger vurderes som tilfredsstillende. Året har budt på god volumen og stor tilgang af nye kunder, hvorfor der er stor optimisme for det kommende regnskabsår.

### **Kapitalberedskabet**

Selskabet har et fint likviditetsflow og har det fornødne kapitalberedskab til at gennemføre den planlagte drift i 2015/16.

Selskabets bankforbindelse har været Jyske Bank siden 1985.

### **Målsætninger og forventninger for det kommende år**

Regnskabsåret er startet positivt med tilgang af Peugeot kunder og vi forventer stor fremgang både på erhverv- og privatkunde siden.

Omkring Citroen forventes det, at der bliver 7-9 DS forhandlere i Danmark og da vi er en af dem, forventer vi at den øgede aktivitet vil medføre øget indtjening også på dette område.

Selskabet har en målrettet strategi på B2B markedet og vil være en væsentlig aktør med alle brands.

Selskabet har udviklet et stærkt personaleteam på service- og salgssiden og der opleves en stor kunde- og personaletilfredshed.

På baggrund af ovenstående tiltag forventer selskabet et markant bedre resultat for regnskabsåret 2015/16.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Som følge af foretagne tilpasninger er årets resultat påvirket af en række omkostninger, som ikke forventes i samme omfang fremover.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### **Miljøforhold**

Selskabet er ISO 9001 certificeret for ALLE mærker PEUGEOT, CITROEN, HONDA – og selskabet har en nedskrevet politik om ikke at udøve større påvirkning på omgivelserne end forventeligt.

Selskabet har regelmæssig kontrol af spildevand, olieudskillere samt installeret CTS anlæg til styring af lys, varme og ventilation.

Selskabet er i årets løb blevet screenet af Arbejdstilsynet og tildelt en SMILEY.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Anvendt regnskabspraksis:**

Årsregnskabet for Henrik Larsen Automobile A/S for 2014/2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **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 hvert 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 eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN:

### **Bruttofortjeneste:**

Regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### **Nettoomsætning:**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Vareforbrug:**

Vareforbrug omfatter det til omsætningen svarende forbrug af varer.

### **Andre eksterne omkostninger:**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs- og administrationsomkostninger samt lokaleomkostninger.

### **Personaleomkostninger:**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

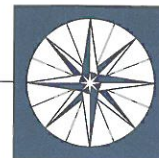
### **Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

### **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.

Selskabet indgår i en sambeskatning med moderselskabet Henrik Larsen Holding ApS, som er administrationsselskab i sambeskatningen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN:

#### **Materielle anlægsaktiver:**

Inventar, driftsmateriel, EDB-anlæg og indretningsudgifter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Driftsmateriel og inventar	5 år	0%
EDB-anlæg	3 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger såfremt de udgør væsentlige beløb.

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver:**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Andre værdipapirer:**

Andre værdipapirer måles til amortiseret kostpris.

#### **Varebeholdninger:**

Varebeholdninger måles til kostpris.

Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Tilgodehavender:**

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

#### **Igangværende arbejder:**

Værdi af igangværende arbejder for fremmed regning omfatter anskaffelsespris for medgåede materialer og direkte løn.

#### **Periodeafgrænsningsposter:**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Værdipapirer:**

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

#### **Egenkapital – udbytte:**

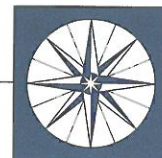
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Forslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.



### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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:**

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

#### **Pengestrømsopgørelse :**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet:**

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og –udbetalinger og betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet:**

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Likvider:**

Likvide midler består af posterne ”Likvide beholdninger” under omsætningsaktiver samt kassekredit opført under kortfristet gæld.

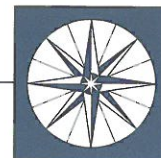
#### **Leasingkontrakter:**

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

#### **Nøgletal:**

Nøgletallene er beregnet således:

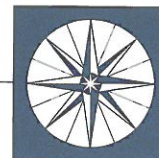
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

**RESULTATOPGØRELSE****1. juli 2014 - 30. juni 2015**

<u>Note:</u>		<b>2013/14</b>
		<b><u>i tkr.</u></b>
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	19.384.953
		17.079
(1)	Personaleomkostninger .....	÷17.589.090
(2)	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver .....	÷1.102.891
	<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	692.972
		573
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder .....	÷34.713
	Finansielle omkostninger .....	÷621.300
	Andre finansielle indtægter .....	9.588
	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	46.547
		÷151
(3)	Skat af årets indkomst .....	÷14.759
	<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	31.788
		÷89
	<b>RESULTATDISPONERING:</b>	
	Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0
	Overført resultat .....	31.788
	<b>DISPONERET IALT</b> .....	31.788
		÷89

**BALANCE PR. 30. JUNI 2015****AKTIVER**

<b>Note:</b>		<b>30/6 2014</b>
		<b><u>i tkr.</u></b>
(4)	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	3.578.175
	<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<u>3.578.175</u>
	Andre værdipapirer .....	37.068
	Huslejedepositum .....	3.500.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<u>3.537.068</u>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<u>7.115.243</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer .....	23.573.784
	<b>Varebeholdninger</b> .....	<u>23.573.784</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	10.278.770
	Igangværende arbejder for fremmed regning .....	239.884
(5)	Periodeafgrænsningsposter .....	1.288.334
	Andre tilgodehavender .....	289.941
	<b>Tilgodehavender</b> .....	<u>12.096.929</u>
	<b>Værdipapirer</b> .....	<u>101.192</u>
	<b>Likvide beholdninger</b> .....	<u>10.626</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<u>35.782.531</u>
	<b>AKTIVER</b> .....	<u>42.897.774</u>
		<u>50.434</u>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2015****PASSIVER**

<u>Note:</u>		<b>30/6 2014</b>
		<b><u>i tkr.</u></b>
	Virksomhedskapital .....	500.000
	Overført resultat .....	4.515.501
	Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	<u>0</u>
(6)	<b>EGENKAPITAL</b> .....	<b><u>5.015.501</u></b>
(7)	Udskudt skat .....	<u>250.000</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b> .....	<b><u>250.000</u></b>
	Gæld til pengeinstitutter .....	6.973.739
	Anden gæld .....	4.676.447
	Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	25.317.434
	Selskabsskat .....	70.759
	Gæld til tilknyttet virksomhed .....	<u>593.894</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b><u>37.632.273</u></b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b> .....	<b><u>37.632.273</u></b>
	<b>PASSIVER</b> .....	<b><u>42.897.774</u></b>
		<b><u>50.434</u></b>



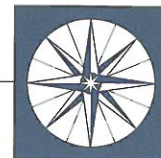
**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>
	<b><u>i tkr.</u></b>	<b><u>i tkr.</u></b>
Årets resultat før skat .....	47	÷151
Afskrivninger .....	1.102	1.009
Betalt skat .....	<u>÷7</u>	<u>0</u>
	1.142	858
Ændring i tilgodehavender .....	3.091	5.303
Ændring i varebeholdning .....	4.847	+8.817
Ændring i varekreditorer og anden gæld .....	÷6.489	9.053
Ændring i toldkredit .....	<u>÷463</u>	<u>1.385</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet .....</b>	<b><u>2.128</u></b>	<b><u>7.782</u></b>
<b>Investeringer:</b>		
Huslejedepositum .....	÷794	÷1.350
Køb af driftsmidler m.v. ....	÷804	÷978
Salg af driftsmidler m.v. ....	96	0
Værdipapirer .....	<u>÷5</u>	<u>÷26</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet .....</b>	<b><u>÷1.507</u></b>	<b><u>÷2.354</u></b>
<b>Finansiering:</b>		
Betalt udbytte .....	0	0
Mellemregning selskabsdeltagere .....	<u>17</u>	<u>÷403</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet .....</b>	<b><u>17</u></b>	<b><u>÷403</u></b>
<b>Likviditetsforskydning ialt .....</b>	<b>638</b>	<b>5.025</b>
Likvider 1. januar .....	<u>÷7.601</u>	<u>÷12.626</u>
<b>Likvider 31. december .....</b>	<b><u>÷6.963</u></b>	<b><u>÷7.601</u></b>
<b>Likvider kan specificeres således:</b>		
Likvide midler .....	11	12
Kassekredit .....	<u>÷6.974</u>	<u>÷7.613</u>
<b>IALT .....</b>	<b><u>÷6.963</u></b>	<b><u>÷7.601</u></b>



NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2014/2015

<u>Note:</u>		<u>2013/14</u> <u>i tkr.</u>
(1)	<b><u>PERSONALEOMKOSTNINGER:</u></b>	
	Løn og pensioner .....	17.358.335      15.282
	Andre udgifter til social sikring .....	<u>230.755</u> <u>215</u>
	<b>IALT</b> .....	<u>17.589.090</u> <u>15.497</u>
	Selskabet har i periodens løb beskæftiget ca. ....	<u>40</u> <u>38</u>
	Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.	
(2)	<b><u>AF- OG NEDSKRIVNINGER:</u></b>	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	<u>1.102.891</u> <u>1.009</u>
	<b>IALT</b> .....	<u>1.102.891</u> <u>1.009</u>
(3)	<b><u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</u></b>	
	Skat af regnskabsårets resultat .....	÷70.759      ÷8
	Regulering udskudt skat .....	<u>56.000</u> <u>70</u>
	<b>IALT</b> .....	<u>÷14.759</u> <u>62</u>
	Selskabets skattetilsvær afregnes af Henrik Larsen Holding ApS, som følge af sambeskatningsforholdet.	
(4)	<b><u>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</u></b>	<b>Andre anlæg</b>
	Akkumuleret anskaffelsessum primo .....	5.508.870
	Tilgang i årets løb .....	803.910
	Afgang i årets løb .....	÷173.809
	<b>Akkumuleret anskaffelsessum ultimo</b> .....	<u>6.138.971</u>
	Akkumuleret afskrivning primo .....	1.534.885
	Årets afskrivninger .....	1.102.891
	Tbf. afskr. vedr. afgang .....	<u>÷76.980</u>
	<b>Akkumuleret afskrivning ultimo</b> .....	<u>2.560.796</u>
	<b>Bogført værdi 30/6 2015</b> .....	<u>3.578.175</u>



NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2014/2015

<u>Note:</u>					<u>2013/14</u> <u>i tkr.</u>
(5)	<b><u>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER:</u></b>				
	Forudbetalte forsikringspræmier m.v. ....		159.799		164
	Øvrige forudbetalte omkostninger .....		<u>1.128.535</u>		<u>628</u>
	<b>IALT</b> .....		<u>1.288.334</u>		<u>792</u>
(6)	<b><u>EGENKAPITAL:</u></b>	<b><u>Virksomheds - kapital</u></b>	<b><u>Overført resultat</u></b>	<b><u>Udbytte</u></b>	<b><u>Ialt</u></b>
	Egenkapital primo .....	500.000	4.483.713	0	4.983.713
	Årets resultat .....	0	31.788	0	31.788
	Betalt udbytte til aktionærer .	0	0	0	0
	Udbytte til aktionærerne .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>EGENKAPITAL ULTIMO</b>	<u>500.000</u>	<u>4.515.501</u>	<u>0</u>	<u>5.015.501</u>

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nominelt 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

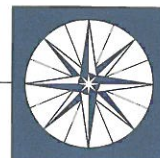
(7) **UDSKUDT SKAT:**

Hensat forpligtelse vedrørende udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende materielle aktiver anlægsaktiver, tabshensættelse på debitorer samt periodeafgrænsningsposter.

(8) **KONTRAKTLIGE FORPLIGTELSE OG EVENTUALPOSTER M.V.:**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter for tkr. 1.159 med udløb i 2016.

Aftalt anvisningsforpligtelse vedrørende automobiler udgør tkr. 1.174.



**NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2014/2015**

**Note:**

(9) **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER M.V.:**

Sikkerhedsstillelse overfor bankengagement er stillet via 3. mand.

Garantistillelse overfor toldkredit og leverandører udgør tkr. 600.

Til sikkerhed for leverandørgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nom. tkr. 19.000 i motorkøretøjer der ikke har været indregistreret samt øvrigt varelager.

Virksomheden har indgået lejeaftale med en årlig husleje på tkr. 7.000. Aftalen er uopsigelig indtil 1. april 2023.

Selskabet hæfter solidarisk med Henrik Larsen Biler A/S og Henrik Larsen Ejendomme ApS for skatten af koncernens sambeskattede indkomst.

(10) **NÆRTSTÅENDE PARTER OG EJERFORHOLD:**

**Bestemmende indflydelse**

Henrik Larsen Holding ApS

N & A Holding ApS

**Grundlag**

Hovedaktionær

Hovedaktionær

**Øvrige nærtstående parter**

Niels Jacobsen

Henrik Larsen

Torsten Hoffmeyer

Kim Bundegaard

Direktør/bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesformand

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

**Transaktioner**

Bygninger udlejes af hovedaktionær Henrik Larsen.

Der har i årets løb været samhandel med Henrik Larsen Biler A/S.

Løbende juridisk assistance for selskabet er udført af bestyrelsesmedlem Torsten Hoffmeyer.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra normalt ansættelsesvederlag, været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

**Ejerforhold**

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Henrik Larsen Holding ApS.

N & A Holding ApS.