

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 BILER A/S**

**CVR nr. 31 59 69 71**


**Roskildevej 249, 2620 Albertslund**

**ÅRSRAPPORT 2014/2015**

**(7. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

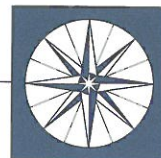
den <sup>26</sup>7/11 2015.

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



**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b><u>Side:</u></b>
<b><u>Påtegninger:</u></b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	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 regnskabspraktis .....	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 Biler A/S**.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

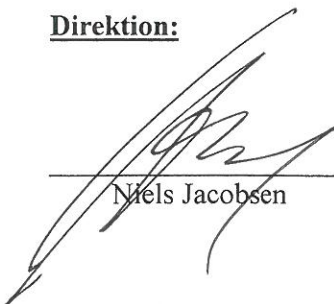
Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. september 2015.

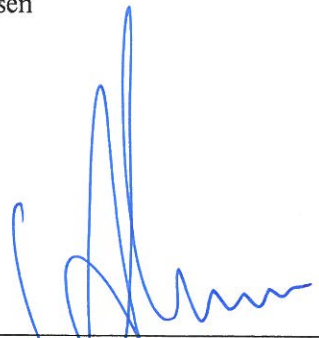
#### Direktion:



---

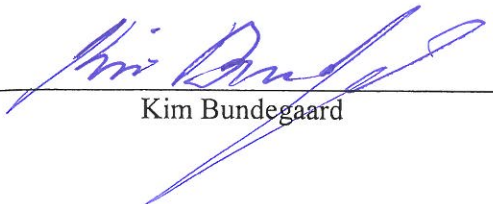
Niels Jacobsen

#### Bestyrelse:



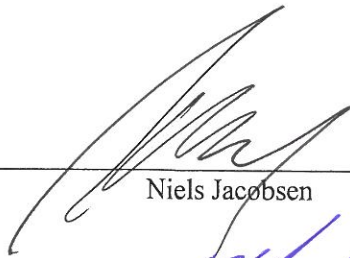
---

Henrik Larsen  
Formand




---

Kim Bundegaard



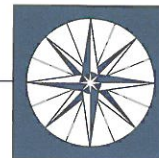
---

Niels Jacobsen



---

Torsten Hoffmeyer



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Henrik Larsen Biler A/S

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Larsen Biler A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 – 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 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**

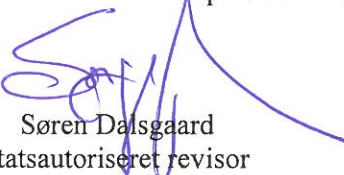
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 – 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

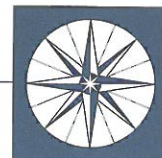
### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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.

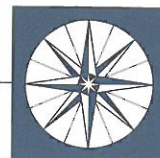
**DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE**  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab

  
Søren Dalgaard  
statsautoriseret revisor



**SELSKABSOPLYSNINGER**

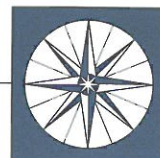
<b>Selskabet</b>	HENRIK LARSEN BILER A/S Roskildevej 249 2620 Albertslund  Telefon: 43 64 64 00  CVR-nr.: 31 59 69 71 Stiftet: 1. juli 2008 Hjemsted: Albertslund Regnskabsår: 1. juli - 30. juni.
<b>Bestyrelse</b>	Direktør Henrik Larsen (formand) Direktør Niels Jacobsen Advokat Torsten Hoffmeyer Vicepræsident Kim Bundegaard
<b>Direktion</b>	Niels Jacobsen
<b>Revision</b>	Dalsgaard, Stahl og Wøldike, statsautoriseret revisionsanpartsselskab. Nytorv 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>					
Bruttofortjeneste .....	19.777	20.002	23.092	25.089	25.050
Driftsresultat .....	1.944	2.617	3.472	4.984	6.414
Resultat af finansielle poster	÷613	÷548	÷478	÷541	÷655
Årets resultat .....	1.031	1.498	2.261	3.297	4.301
<b>Balance</b>					
Balancesum .....	38.657	41.471	43.297	50.946	41.819
Egenkapital .....	8.399	8.868	7.370	5.609	5.312
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet .....	÷5.298	7.520	525	535	4.200
- investeringsaktivitet .....	÷211	÷105	÷357	÷559	÷772
Årets forskydning i likvider .	÷7.009	7.415	÷332	÷3.024	1.428
<b>Antal medarbejdere .....</b>	<b>37</b>	<b>38</b>	<b>42</b>	<b>44</b>	<b>42</b>
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad .....	5,0%	6,3%	8,0%	9,8%	15,4%
Soliditetsgrad .....	21,7%	21,4%	17,0%	11,0%	12,7%
Forrentning af egenkapital ...	11,9%	18,5%	34,8%	60,4%	103,4%



## LEDELSESBERETNING

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet, er at drive virksomhed som autoriseret autoforhandler med produkter fra Citroen og Honda samt service og mindre karrosserireparation.

Selskabet har i årets løb udviklet sig til Danmarks Største HONDA forhandler.

Selskabet har en søstervirksomhed placeret i København City – Henrik Larsen Automobile 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. 1.031 og selskabets balance udviser en egenkapital på tkr. 8.399 pr. 30. juni 2015.

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

Selskabet er stadig præget af salg af mange små og mellemstore biler, men er begunstiget af et betydende varevogns salg.

Selskabet har en meget stabil medarbejderstab med stor anciennitet, med godt kendskab til produkterne og kunder i huset.

Overordnet har året været tilfredsstillende, set i relation til markedsforholdene

### **Kapitalberedskabet**

Selskabet har et fint likviditetsflow og har det fornødne kapitalberedskab til at gennemføre den planlagte drift i 2014/15.

Selskabets bankforbindelse har været Jyske Bank siden 1985.

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

Selskabet ser positivt på det kommende år, hvor man vil være aktiv på B2B markedet, ligesom man vil fortsætte med at udbygge privatmarkedet.

Selskabet forventer et forbedret resultat for regnskabsåret 2015/16.

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

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

### **Usædvanlige forhold**

Årets resultat er ikke påvirket af ekstraordinære forhold.

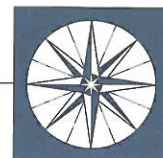
### **Begivenheder efter balancedagen**

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

### **Miljøforhold**

Selskabet er ISO 9001 certificeret for begge mærker CITROEN og 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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Anvendt regnskabspraksis:**

Årsrapporten for Henrik Larsen Biler 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.

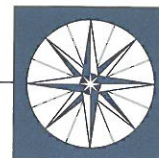
### **Finansielle poster:**

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 poster direkte på egenkapitalen.

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN:

#### **Immaterielle anlægsaktiver:**

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over 10 år som følge af automobilvirksomhedens position på det danske automobil marked gennem mange år.

#### **Materielle anlægsaktiver:**

Inventar, driftsmateriel og EDB-anlæg 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>
Goodwill	10 år	0%
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 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.

#### **Leasingkontrakter:**

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

#### **Varebeholdninger:**

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien 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:**

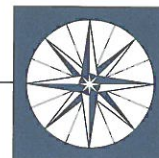
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Egenkapital – udbytte:**

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



### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealisation sværdi.

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 fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet:**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændring i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

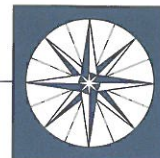
#### **Likvider:**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

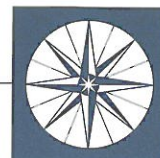
#### **Nøgletal:**

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> .....	19.777.157
		20.002
(1)	Personaleomkostninger .....	÷16.780.626
(2)	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver .....	÷1.052.264
	<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	1.944.267
		2.617
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder .....	÷101.182
	Finansielle omkostninger .....	÷514.889
	Andre finansielle indtægter .....	2.981
		11
	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	1.331.177
		2.070
(3)	Skat af årets indkomst .....	÷300.634
		÷572
	<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<u>1.030.543</u>
		<u>1.498</u>
	<b>RESULTATDISPONERING:</b>	
	Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0
	Overført resultat .....	1.030.543
		1.500
		÷2
	<b>DISPONERET IALT</b> .....	<u>1.030.543</u>
		<u>1.498</u>

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

<b>Note:</b>		<b>30/6 2014</b>
		<b><u>i tkr.</u></b>
(4)	Goodwill .....	1.200.000
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.200.000</b>
(4)	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	823.882
	<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>823.882</b>
	Andre værdipapirer .....	37.068
	Huslejedepositum .....	1.206.714
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.243.782</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>3.267.664</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer .....	18.267.139
	<b>Varebeholdninger</b> .....	<b>18.267.139</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	15.973.426
	Igangværende arbejder for fremmed regning .....	216.461
(5)	Periodeafgrænsningsposter .....	579.803
	Andre tilgodehavender .....	332.505
	<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>17.102.195</b>
	<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>20.316</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>35.389.650</b>
	<b>AKTIVER</b> .....	<b>38.657.314</b>
		<b>41.470</b>

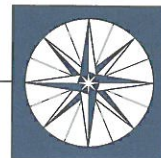
**BALANCE PR. 30. JUNI 2015****PASSIVER**

<b>Note:</b>		<b>30/6 2014</b>
		<b><u>i tkr.</u></b>
	Virksomhedskapital .....	980.000
	Overført resultat .....	7.419.015
	Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	<u>0</u>
(6)	<b>EGENKAPITAL</b> .....	<b><u>8.399.015</u></b>
(7)	Udskudt skat .....	<u>227.000</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b> .....	<b><u>227.000</u></b>
	Ansvarlig lånekapital .....	832.000
	Anden gæld .....	<u>560.000</u>
(8)	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b><u>1.392.000</u></b>
(8)	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	140.000
	Gæld til pengeinstitutter .....	5.307.036
	Anden gæld .....	5.911.675
	Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	15.004.729
	Selskabsskat .....	282.634
	Gæld til tilknyttede virksomheder .....	<u>1.993.225</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b><u>28.639.299</u></b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b> .....	<b><u>30.031.299</u></b>
	<b>PASSIVER</b> .....	<b><u>38.657.314</u></b>
		<b><u>41.470</u></b>



**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>
	<b><u>i tkr.</u></b>	<b><u>i tkr.</u></b>
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....	1.331	2.070
Afskrivninger .....	1.052	1.150
Betalt skat .....	<u>÷617</u>	<u>÷887</u>
	1.766	2.333
Ændring i tilgodehavender .....	÷5.951	6.962
Ændring i varebeholdning .....	5.890	÷4.614
Ændring i anden gæld m.v. ....	÷7.721	1.901
Ændring i gæld til tilknyttet virksomhed .....	<u>718</u>	<u>938</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b> .....	<u>÷5.298</u>	<u>7.520</u>
<b>Investeringer:</b>		
Køb af driftsmidler (netto) .....	÷211	÷105
Værdipapirer .....	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b> .....	<u>÷211</u>	<u>÷105</u>
<b>Finansiering:</b>		
Betalt udbytte .....	<u>÷1.500</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b> .....	<u>÷1.500</u>	<u>0</u>
<b>Likviditetsforskydning ialt</b> .....	÷7.009	7.415
Likvider 1. januar .....	<u>1.722</u>	<u>÷5.693</u>
<b>Likvider 31. december</b> .....	<u>÷5.287</u>	<u>1.722</u>
<b>Likvider kan specificeres således:</b>		
Likvide midler .....	20	1.722
Kassekredit .....	<u>÷5.307</u>	<u>0</u>
<b>IALT</b> .....	<u>÷5.287</u>	<u>1.722</u>



**NOTER TIL ÅRSREGNSKABET 2014/2015**

**Note:**

**2013/14  
i tkr.**

**(1) PERSONALEOMKOSTNINGER:**

Løn og pensioner .....	16.545.144	15.990
Andre udgifter til social sikring .....	<u>235.482</u>	<u>245</u>
<b>IALT</b> .....	<u>16.780.626</u>	<u>16.235</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede .....	<u>37</u>	<u>38</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

**(2) AF- OG NEDSKRIVNINGER:**

Goodwill .....	400.000	400
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	<u>652.264</u>	<u>750</u>
<b>IALT</b> .....	<u>1.052.264</u>	<u>1.150</u>

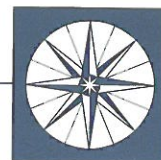
**(3) SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**

Skat af regnskabsårets resultat .....	282.634	617
Regulering udskudt skat .....	<u>18.000</u>	<u>÷45</u>
<b>IALT</b> .....	<u>300.634</u>	<u>572</u>

Selskabets skattetilsvær afregnes af Henrik Larsen Holding ApS, som følge af sambeskatningsforholdet.

**(4) MATERIELLE  
ANLÆGSAKTIVER:**

	<u>Goodwill</u>	<u>Andre anlæg</u>	<u>Ialt</u>
<b>Akkumuleret anskaffelsessum</b>			
<b>primo</b> .....	4.000.000	6.801.048	10.801.048
Tilgang i årets løb .....	0	211.653	211.653
Afgang i årets løb .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Akkumuleret anskaffelsessum</b>			
<b>ultimo</b> .....	<u>4.000.000</u>	<u>7.012.701</u>	<u>11.012.701</u>
<b>Akkumuleret afskrivning primo</b> .....	2.400.000	5.536.555	7.936.555
Årets afskrivninger .....	400.000	652.264	1.052.264
Afskrivninger vedr. afgang .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Akkumuleret afskrivning ultimo</b> .....	<u>2.800.000</u>	<u>6.188.819</u>	<u>8.988.819</u>
<b>Bogført værdi 30/6 2015</b> .....	<u>1.200.000</u>	<u>823.882</u>	<u>2.023.882</u>



**NOTER TIL ÅRSREGNSKABET 2014/2015**

<b>Note:</b>		<b>2013/14</b>
		<b><u>i tkr.</u></b>
(5)	<b><u>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER:</u></b>	
	Forudbetalte forsikringspræmier m.v. ....	271.800
	Øvrige forudbetalte omkostninger .....	<u>308.003</u>
	<b>I ALT</b> .....	<u>579.803</u>

(6)	<b><u>EGENKAPITAL:</u></b>	<b><u>Virksomheds-</u></b>	<b><u>Overført</u></b>	<b><u>Udbytte</u></b>	<b><u>Ialt</u></b>
		<b><u>kapital</u></b>	<b><u>resultat</u></b>		
	Egenkapital primo .....	980.000	6.388.472	1.500.000	8.868.472
	Årets resultat .....	0	1.030.543	0	1.030.543
	Betalt udbytte til aktionærer .	0	0	÷1.500.000	÷1.500.000
	Udbytte til aktionærerne .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>EGENKAPITAL ULTIMO</b>	<u>980.000</u>	<u>7.419.015</u>	<u>0</u>	<u>8.399.015</u>

Virksomhedskapitalen består af 980 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver samt periodeafgrænsningsposter.

(8) **LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:**

	<b><u>1/7 2014</u></b>	<b><u>Afdrag</u></b>	<b><u>30/6 2015</u></b>	<b><u>Restgæld</u></b>
	<b><u>gæld i alt</u></b>	<b><u>2014/15</u></b>	<b><u>gæld i alt</u></b>	<b><u>efter 5 år</u></b>
Ansvarlig lånekapital .....	832.000	0	832.000	832.000
Anden gæld .....	<u>1.000.000</u>	<u>300.000</u>	<u>700.000</u>	<u>0</u>
<b>I ALT</b> .....	<u>1.832.000</u>	<u>300.000</u>	<u>1.532.000</u>	<u>832.000</u>

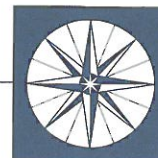
**ANSVARLIG LÅNEKAPITAL:**

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for andre kreditorer og gældsposter i selskabet. Kapitalen forrentes med 6% p.a.

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

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter for tkr. 1.166 med udløb i 2016.

Aftalt anvisningsforpligtelse vedrørende automobiler udgør tkr. 83.



**NOTER TIL ÅRSREGNSKABET 2014/2015**

**Note:**

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

Sikkerhedsstillelse overfor bankengagement er stillet via 3. mand.

Garantistillelse overfor toldkredit og leverandører udgør tkr. 700.

Til sikkerhed for leverandørgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nom. tkr. 24.000 i motorkøretøjer der ikke har været indregistreret samt øvrigt varelager.

Virksomheden har indgået lejeaftale med en årlig husleje på tkr. 2.352. Aftalen er uopsigelig indtil 1. maj 2020.

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

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

**Grundlag**

**Bestemmende indflydelse**  
Henrik Larsen Holding ApS  
N & A Holding ApS

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 Automobile A/S.

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

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

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

**Ejerforhold**

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

Henrik Larsen Holding ApS.  
N & A Holding ApS.