

Larsen & Co A/S

CVR-nr. 28 86 73 28

Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30/11 2012

John Mogens Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Larsen & Co A/S
Kamgårdsvej 57
5690 Tommerup

CVR-nr.: 28 86 73 28
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Assens

Direktion

John Mogens Larsen

Revision

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Larsen & Co A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 30. november 2012

Direktion

John Mogens Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Larsen & Co A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Larsen & Co A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets egenkapital er negativ. Selskabet har efter regnskabsperiodens udløb købt aktiviteten i et andet selskab, hvor selskabet forventer at reetablere egenkapitalen ved egen indtjening inden for få år, jf. note 1.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital. Der henvises til note 6 herom.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 30. november 2012

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Larsen & Co A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2011/12 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Den negative egenkapital skyldes, at selskabets kapitalandele i associerede selskab er nedskrevet til kr. 0, da det associerede selskab er gået konkurs.

Som følge af ovenstående er selskabet omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets udvikling i selskabets aktiviteter og årets resultat betragtes som utilfredsstillende. Selskabets ledelse er opmærksom på, at hele selskabets kapital er tabt. Selskabet har reetableret egenkapitalen efter regnskabsårets udløb med kr. 375.000 til kurs 200, så selskabskapitalen udgør kr. 500.000

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning opkøbt aktiviteten i Lægaard & Larsen ApS under konkurs. I den forbindelse har selskabet skiftet navn til Larsen & Co A/S.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Larsen & Co A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Anden gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttotab		-6.600	-8.875
Nedskrivning af kapitalandele		-1.026.591	-70.058
Finansielle omkostninger		<u>-7.612</u>	<u>-7.291</u>
Resultat før skat		-1.040.803	-86.224
Skat af årets resultat		<u>3.300</u>	<u>4.100</u>
Årets resultat		<u>-1.037.503</u>	<u>-82.124</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-215.399
Overført resultat		<u>-1.037.503</u>	<u>133.275</u>
		<u>-1.037.503</u>	<u>-82.124</u>

Balance 30. juni**Aktiver**

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>0</u>	<u>1.026.591</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>1.026.591</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>1.026.591</u>
Udskudt skatteaktiv		<u>19.000</u>	<u>15.700</u>
Tilgodehavender		<u>19.000</u>	<u>15.700</u>
Likvide beholdninger		<u>243</u>	<u>593</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>19.243</u>	<u>16.293</u>
Aktiver i alt		<u><u>19.243</u></u>	<u><u>1.042.884</u></u>

Balance 30. juni**Passiver**

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-215.399
Overført resultat		-314.135	938.767
Egenkapital	3	-189.135	848.368
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		202.128	186.141
Anden gæld		6.250	8.375
Kortfristede gældsforpligtelser		208.378	194.516
Gældsforpligtelser i alt		208.378	194.516
Passiver i alt		19.243	1.042.884
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	6		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har købt aktiviteten i et andet selskab og har efter regnskabsårets udløb reetableret egenkapitalen ved kapitalforhøjelse med nominelt kr. 375.000 til kurs 200, så selskabskapitalen udgør kr. 500.000.

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2011	1.350.000	750.000
Tilgang i årets løb	0	600.000
Afgang i årets løb	<u>-1.350.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2012	<u>0</u>	<u>1.350.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2011	-323.409	215.399
Årets afgang	323.409	0
Årets resultat	0	37.710
Modtagne udbytter	0	-468.750
Afskrivning på goodwill	<u>0</u>	<u>-107.768</u>
Værdireguleringer 30. juni 2012	<u>0</u>	<u>-323.409</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u>0</u>	<u>1.026.591</u>

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lægaard & Larsen ApS under konkurs	Odense	45%	-	-

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	125.000	723.368	848.368
Årets resultat	0	-1.037.503	-1.037.503
Egenkapital 30. juni 2012	125.000	-314.135	-189.135

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

4 Eventualposter m.v.

Der er ingen kendte eventualposter mv.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Nordea Banks mellemværende med Lægaard & Larsen ApS under konkurs er der stillet sikkerhed i anparterne i Lægaard & Larsen ApS under konkurs, nom. kr. 56.250.

6 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital. Selskabet har købt aktiviteten i et andet selskab og selskabskapitalen er reetableret, jf. ledelsesberetningens afsnit om "udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold".