

Larsen & Co A/S

CVR-nr. 28 86 73 28

Årsrapport 2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28/10 2013

Frank Sehested Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance 30. juni	12
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Larsen & Co A/S
Holkebjergvej 100
5250 Odense SV

CVR-nr.: 28 86 73 28
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Regnskabsår: 8. regnskabsår
Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Frank Sehested Pedersen, formand
Ken Miklos Kaibinger
John Mogens Larsen

Direktion

John Mogens Larsen

Revision

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Larsen & Co A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. oktober 2013

Direktion

John Mogens Larsen

Bestyrelse

Frank Sehested Pedersen
formand

Ken Miklos Kaibinger

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 2012 - 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 28. oktober 2013

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Larsen & Co A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, vognmandskørsel, udlejning af materiel, service og anden virksomhed i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et overskud på kr. 443.339, og selskabets balance pr. 30. juni 2013 udviser en egenkapital på kr. 1.004.204.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2012/13 er påvirket af omkostninger kr. 0,7 mio. i forbindelse med overtagelsen af aktiviteten i Lægaard & Larsen ApS under konkurs.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har ved regnskabsårets begyndelse opkøbt aktiviteten i Lægaard & Larsen ApS under konkurs. I den forbindelse skiftede selskabet navn til Larsen & Co A/S.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter regnskabsårets udløb foretaget en kapitalforhøjelse med nom. 500.000 til kurs 180 ved gældskonvertering, hvilket forhøjer egenkapitalen med kr. 900.000.

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 2012/13 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

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år.

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

Rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid, der udgør maksimalt 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

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 acontoskatter.

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 under-skud, 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 24,5%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
Bruttofortjeneste		10.915.406	-6.600
Personaleomkostninger	1	-8.616.295	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-948.683</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		1.350.428	-6.600
Nedskrivning af kapitalandele		0	-1.026.591
Finansielle omkostninger		<u>-748.089</u>	<u>-7.612</u>
Resultat før skat		602.339	-1.040.803
Skat af årets resultat		<u>-159.000</u>	<u>3.300</u>
Årets resultat		<u>443.339</u>	<u>-1.037.503</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>443.339</u>	<u>-1.037.503</u>
		<u>443.339</u>	<u>-1.037.503</u>

Balance 30. juni

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Aktiver			
Rettigheder		1.644.749	0
Goodwill		<u>1.156.250</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver		<u>2.800.999</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		7.167.488	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>6.607.952</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>13.775.440</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>16.576.439</u>	<u>0</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>2.564.453</u>	<u>0</u>
Varebeholdninger		<u>2.564.453</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.877.821	0
Andre tilgodehavender		1.090.265	0
Udskudt skatteaktiv		0	19.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>255.718</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>6.223.804</u>	<u>19.000</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>243</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>8.788.257</u>	<u>19.243</u>
Aktiver i alt		<u>25.364.696</u>	<u>19.243</u>

Balance 30. juni

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	125.000
Overført resultat		<u>504.204</u>	<u>-314.135</u>
Egenkapital	2	<u>1.004.204</u>	<u>-189.135</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>140.000</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>140.000</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter		5.374.481	0
Andre kreditinstitutter		4.972.607	0
Leasingforpligtelser		<u>2.900.014</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	3	<u>13.247.102</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3	2.623.354	0
Kreditinstitutter, kortfristet		2.784.631	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.169.586	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		917.880	202.128
Anden gæld		<u>2.477.939</u>	<u>6.250</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.973.390</u>	<u>208.378</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>24.220.492</u>	<u>208.378</u>
Passiver i alt		<u>25.364.696</u>	<u>19.243</u>
Eventualposter m.v.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		
Efterfølgende begivenheder	7		

Noter til årsrapporten

	2012/2013	2011/2012
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.691.701	0
Pensioner	722.836	0
Andre omkostninger til social sikring	154.105	0
Andre personaleomkostninger	47.653	0
	8.616.295	0
	8.616.295	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2012	125.000	0	-314.135	-189.135
Kontant kapitalforhøjelse	375.000	375.000	0	750.000
Årets resultat	0	0	443.339	443.339
Overført fra overkurs ved emission	0	-375.000	375.000	0
Egenkapital 30. juni 2013	500.000	0	504.204	1.004.204

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. juli 2012	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Tilgang i året	375.000	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. juni 2013	500.000	125.000	125.000	125.000	125.000

Noter til årsrapporten

3 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2012	Gæld 30. juni 2013	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	0	5.758.481	384.000	3.838.481
Andre kreditinstitutter	0	5.981.007	1.008.400	0
Leasingforpligtelser	0	4.130.968	1.230.954	0
	0	15.870.456	2.623.354	3.838.481

4 Eventualposter m.v.

Leverandørgæld til specifikke leverandører er sikret ved betalingsgarantier på i alt tkr. 125.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 68 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 8, i alt t.kr 562.

Noter til årsrapporten

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 5.758, er der pant i ejendommen Holkebjergvej 100, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2013 udgør t.kr. 7.167.

Til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut har selskabet udstedt følgende:

Ejerpantebreve for i alt tkr. 4.000 i ovenstående grunde og bygninger.

Løsørejerpantebrev for i alt tkr. 3.500 med pant i salgsvogn og trailer.

Pant for tkr. 5.000 i goodwill, debitorer, varelagre samt driftsmidler efter reglerne om virksomhedspant.

Leverandørgæld til en af selskabets hovedleverandører er sikret ved ejerpantebrev for i alt tkr. 500 med pant i ovenstående grunde og bygninger.

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

John Mogens Larsen, Kamgårdsvej 57, 5690 Tommerup

7 Efterfølgende begivenheder

Vedrørende beskrivelse af begivenheder efter regnskabsårets afslutning henvises der til "Ledelsesberetningen".