DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE
Revision & rådgivning

Søren Dalsgaard, 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 HOLDING APS

CVR nr. 10 06 11 56

ÅRSRAPPORT 2015/2016

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21 / 11 2016.

Diana Kramer
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side:
Påtegninger:	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning:	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6 - 7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 – 30. juni 2016:	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 18
Pengestrømsopgørelse	19

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 for **HENRIK LARSEN HOLDING APS**.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. november 2016.

Henrik Larsen

Bestyrelse:

Henrik Larsen

Eva Vesterby
(formand)

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Henrik Larsen Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henrik Larsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om dette skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

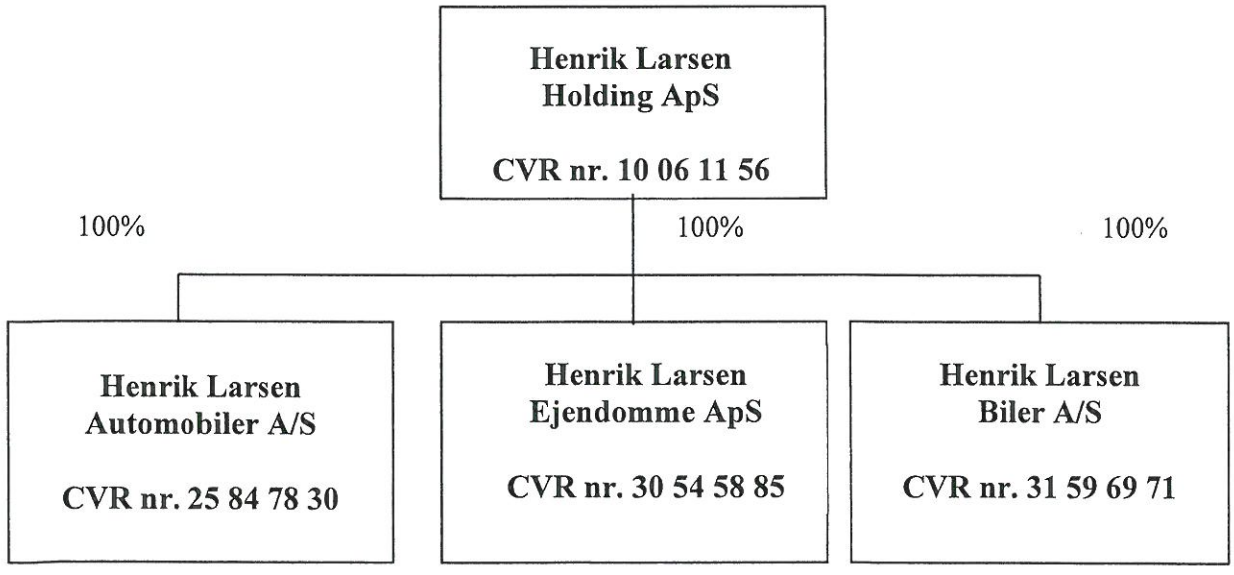
Slagelse, den 4. november 2016.
DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Cvr.nr. 21696382

Søren Dalsgaard
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HENRIK LARSEN HOLDING APS Dronninggårds Alle 67 2840 Holte	
	Telefon:	35 31 70 80
	Telefax:	35 31 70 81
	CVR-nr.:	10 06 11 56
	Stiftet:	4. januar 2001
	Hjemsted:	Søllerød
	Regnskabsår:	1. juli - 30. juni.
Bestyrelse	Direktør Henrik Larsen Administrationschef Eva Vesterby	
Direktion	Direktør Henrik Larsen	
Revision	Dalsgaard, Stahl og Wøldike, statsautoriseret revisionsanpartsselskab. Nytorv 8 4200 Slagelse.	

Koncernstruktur



LEDELSESBERETNING

Koncernens væsentligste aktiviteter
Koncernens hovedaktiviteter er at drive virksomhed som autoriseret autoforhandler med produkter fra Peugeot, Citroen og Honda, samt service, karrosserireparationer og lakeringsopgaver. Herudover ejer koncernen ejendommen Rovsingsgade 40, hvorfra dele af koncernens automobilvirksomhed drives.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Aktiviteterne i 2015/16 er gennemført med et resultat på tkr. 1.208 i automobilvirksomhederne.
Året har budt på god volumen og stor tilgang af nye kunder. Peugeot-aktiviteten har i året der er gået udviklet sig markant stigende.
Koncernens resultat er belastet af ophørt samarbejde med kompagnon, som samlet set anslås at have påvirket årets resultat negativt med tkr. 2.000.
Det planlagte generationsskifte måtte stoppes, da udviklingen ikke var tilfredsstillende, hvorfor Henrik Larsen Holding ApS besidder samtlige aktier i automobilvirksomhederne.
Resultatet i ejendomsselskabet Henrik Larsen Ejendomme ApS udgør tkr. -311 og i bilvirksomhederne tkr. 1.208.
Koncernens samlede resultat udgør i regnskabsåret et overskud på tkr. 1.200.

Den forventede udvikling
Forventningerne til 2016/17 er positive, da koncernen fortsat udbygger sin markedsposition med udvikling af nye og pleje af bestående kunderelationer. Selskabet nyder godt af at være placeret i en region som stadig har et stort erhvervsudbud og dermed et sundt underlag for mange virksomheder og privatpersoner med fornuftig økonomi.
Selskabet bliver en af fem forhandlere, der skal sælge DS produkter og dermed bliver selskabet ene om denne aktivitet i København.
Selskabet bliver begunstiget af, at opsagt Peugeot forhandler stopper med salg i foråret 2017 og dermed forventes yderligere salg af 400 nye Peugeot-biler samt ekstra værkstedsarbejde.
Den samlede forventede besparelse for begge driftsselskaber, Henrik Larsen Automobiler A/S og Henrik Larsen Biler A/S, forventes at være i størrelsesordenen tkr. 2.000 i 2016/17 i forhold til det netop afsluttede regnskabsår.
Ligeledes forventer Henrik Larsen Ejendomme ApS et forbedret resultat i 2016/17 på ca. tkr. 1.700, som følge af afsluttet voldgiftssag og ejendomsfinansiering etc.

Risikoforhold
Finansielle risici
Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Miljøforhold
Det er ledelsens vurdering, at koncernens drift ikke i væsentligt omfang påvirker det eksterne miljø. Koncernen arbejder løbende på yderligere at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedernes drift.
Automobilvirksomhederne er ISO 9001:2008 certificeret.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT FOR KONCERNEN

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

	2015/16 i tkr.	2014/15 i tkr.	2013/14 i tkr.	2012/13 i tkr.	2011/12 i tkr.
Hovedtal					
Resultat					
Driftsresultat	4.664	6.662	13.447	4.243	7.861
Resultat af finansielle poster	÷2.398	÷3.920	÷3.927	÷1.956	÷995
Årets resultat	1.200	2.014	4.971	2.190	2.697
Balance					
Balancesum	121.429	108.234	157.171	150.637	141.652
Egenkapital	12.771	13.551	12.530	15.581	13.891
Antal medarbejdere	78	77	76	75	75
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,84%	6,16%	8,56%	2,82%	5,55%
Soliditetsgrad	10,51%	12,52%	7,97%	10,34%	9,81%
Forrentning af egenkapital ...	9,11%	15,44%	35,4%	14,86%	20,92%

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Anvendt regnskabspraksis:
Årsrapporten for Henrik Larsen Holding ApS og koncern for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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, 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.

Koncernregnskabet:
Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Henrik Larsen Holding ApS, datterselskaberne Henrik Larsen Automobiler A/S, Henrik Larsen Biler A/S og Henrik Larsen Ejendomme ApS. Henrik Larsen Holding ApS besidder ejerskab og stemmerettigheder i datterselskaberne.

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste:
Regnskabsposterne nettoomsætning og 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.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:
I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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.

Koncernen er sambeskattet med sine datterselskaber. Henrik Larsen Holding ApS er administrationsselskab i sambeskatningen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%
Driftsmateriel og inventar	3 – 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.

Værdipapirer
Andre værdipapirer måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandel i kommanditselskab måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder:
Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi hensættes under "Hensatte forpligtelser", og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Leasingkontrakter:
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 m.v.

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/gæld omfatter afholdte omkostninger/indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer:
Værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs).

Egenkapital:
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat:
Henrik Larsen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag"eller" Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og –tab.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når det udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter:
Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under langfristet gæld. Ændring i lagerværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen.

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:

$$\text{Afkastningsgrad} = \frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE

1. juli 2015 - 30. juni 2016

2014/15
i tkr.

Moder-virksomhed	Koncern		Note:	Moder-virksomhed	Koncern
÷47	43.227	**BRUTTOFORTJENESTE** ...		÷37.425	42.941.156
0	÷34.370	Personaleomkostninger	(1)	0	÷36.132.090
0	÷2.196	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	(2)	0	÷2.144.843
÷47	6.661	**DRIFTSRESULTAT**		÷37.425	4.664.223
1.928	0	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(5,8)	897.111	0
÷5	÷3.938	Andre finansielle omkostninger		÷30.387	÷2.574.852
7	19	Andre finansielle indtægter		173.113	176.295
272	0	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		233.934	0
2.155	2.742	**ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT**		1.236.346	2.265.666
÷141	÷208	Skat af årets resultat	(3)	÷36.542	÷1.065.862
2.014	2.534	**ÅRETS RESULTAT**		1.199.804	1.199.804
0	÷520	Minoritetsaktionærens andel af dattervirksomhedernes resultat		0	0
2.014	2.014	**KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT**		1.199.804	1.199.804
		Forslag til resultatdisponering:			
500		Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	
1.514		Overført resultat		1.099.804	
2.014		**Disponeret i alt**		1.199.804	

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

AKTIVER

2014/15
i tkr.

Moder-virksomhed	Koncern		Note:	Moder-virksomhed	Koncern
0	1.200	Goodwill	(4)	0	800.000
0	1.200	**IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**		0	800.000
0	0	Grund og bygninger	(4)	0	0
0	4.524	Andre anlæg	(4)	0	3.813.305
0	4.524	**MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**		0	3.813.305
0	74	Andre værdipapirer		0	74.136
0	25.168	Kapitalandel i kommanditselskab		0	26.834.733
0	2.957	Andre tilgodehavender		0	2.956.714
6.841	0	Kapitalandel i tilknyttede virksomheder	(5)	14.622.835	0
6.841	28.199	**FINANSIELLE ANLÆGS-AKTIVER**		14.622.835	29.865.583
6.841	33.923	**ANLÆGSAKTIVER**		14.622.835	34.478.888
0	41.841	Fremstillede varer og handelsvarer		0	61.710.199
0	41.841	**BEHOLDNINGER**		0	61.710.199
6.848	0	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		6.580.301	0
0	27.215	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	19.286.945
0	456	Igangværende arbejder		0	505.640
0	1.868	Periodeafgrænsningsposter		0	1.598.288
404	1.026	Andre tilgodehavender		394.770	1.873.010
23	0	Tilgodehavende sambeskatnings-bidrag		589.600	0
770	694	Skatteaktiv		619.427	619.427
8.045	31.259	**TILGODEHAVENDER**		8.184.098	23.883.310
58	159	**VÆRDIPAPIRER**		32.991	116.901
1.020	1.051	**LIKVIDE BEHOLDNINGER**		1.202.626	1.239.653
9.123	74.310	**OMSÆTNINGSAKTIVER**		9.419.715	86.950.063
15.964	108.233	**AKTIVER**		24.042.550	121.428.951

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

PASSIVER

2014/15
i tkr.

Moder-virksomhed	Koncern		Note:	Moder-virksomhed	Koncern
125	125	Virksomhedskapital		125.000	125.000
3.720	0	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		3.136.886	0
9.206	12.926	Overført resultat		9.409.168	12.546.054
500	500	Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
13.551	13.551	**EGENKAPITAL**	(6)	12.771.054	12.771.054
0	6.573	**MINORITETSINTERESSER**	(7)	0	0
0	6.379	Hensættelse til udskudt skat		0	6.953.000
1.885	0	Negativ værdi datterselskabsanparter	(8)	3.675.836	0
1.885	6.379	**HENSATTE FORPLIGTELSER**		3.675.836	6.953.000
0	8.390	Renteswaps		0	10.287.242
0	832	Gæld til associeret virksomhed		0	0
0	560	Anden gæld		0	700.000
0	9.782	**LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER**	(9)	0	10.987.242
0	140	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	(9)	0	0
0	12.568	Gæld til pengeinstitutter		0	14.850.208
427	17.663	Anden gæld		7.019.015	24.278.712
25	41.213	Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.017	51.588.735
76	0	Selskabsskat		0	0
0	364	Periodeafgrænsning		0	0
0	0	Skyldig sambeskatningsbidrag		551.628	0
528	71.948	**KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER**		7.595.660	90.717.655
528	81.730	**GÆLDSFORPLIGTELSER**		7.595.660	101.704.897
15.964	108.233	**PASSIVER**		24.042.550	121.428.951

NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2015/2016

Note:			2014/15 i tkr.
(1)	**PERSONALEUDGIFTER:**		
	Løn og gager	35.697.823	33.904
	Andre udgifter til social sikring	434.267	466
	IALT	36.132.090	34.370
	Koncernen har i periodens løb beskæftiget ca.	78	77
	Der er ingen ansatte i Henrik Larsen Holding ApS.		
(2)	**AF- OG NEDSKRIVNINGER:**		
	Goodwill	400.000	400
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.744.843	1.796
	IALT	2.144.843	2.196

(3)	**SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**	**Koncern**	**Moder-virksomhed**
	Den omkostningsførte selskabsskat specificeres således:		
	Årets aktuelle skat	÷417.348	0
	Årets regulering af udskudt skat	÷648.514	÷36.542
	IALT	÷1.065.862	÷36.542
	Der er ikke betalt selskabsskat i årets løb.		

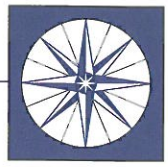
NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2015/2016

Note:

(4)	**ANLÆGSAKTIVER:**	**Goodwill**	**Andre anlæg**
	Akkumuleret anskaffelsessum primo	4.000.000	13.355.331
	Tilgang årets løb	0	1.058.898
	Afgang i årets løb	0	÷47.750
	Akkumuleret anskaffelsessum ultimo	4.000.000	14.366.479
	Akkumuleret afskrivning primo	2.800.000	8.831.080
	Årets afskrivninger	400.000	1.744.843
	Tbf. Afskrivninger vedr. afgang	0	÷22.749
	Akkumuleret afskrivning ultimo	3.200.000	10.553.174
	Bogført værdi 30. juni 2016	800.000	3.813.305

(5)	**KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER:**	
	Anskaffelsessum primo	1.112.000
	Årets tilgang	6.400.000
	Anskaffelsessum 30. juni 2016	7.512.000
	Opskrivning primo	5.729.403
	Årets resultat	1.208.319
	Kursregulering	173.113
	Opskrivning 30. juni 2016	7.110.835
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 30. JUNI 2016	14.622.835

Dattervirksomheder:	**Ejerandel:**	**Hjemsted:**
Henrik Larsen Automobiler A/S	100%	Rudersdal
Henrik Larsen Biler A/S	100%	Rudersdal



NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2015/2016

Note:

(6) **EGENKAPITAL:**

	Virksomheds-kapital	Reserve for netto-opskrivning-efter indre værdies metode	Overført resultat	Udbytte	Ialt
Modervirksomhed:					
Egenkapital primo	125.000	3.719.542	9.206.475	500.000	13.551.017
Årets resultat		897.111	302.693	0	1.199.804
Regulering af finansielle kontrakter til dagsværdi		÷1.897.115	0	0	÷1.897.115
Skat vedrørende regulering til dagsværdi		417.348	0	0	417.348
Betalt udbytte til kapitalejer		0	0	÷500.000	÷500.000
Forslag til udbytte til kapitalejer		0	÷100.000	100.000	0
EGENKAPITAL ULTIMO	125.000	3.136.886	9.409.168	100.000	12.771.054

Virksomhedskapital er fordelt således:
125 stk. anparter á nom. 1.000 kr. og multipla heraf.

EGENKAPITAL:	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Udbytte	Ialt
Koncern:				
Egenkapital primo	125.000	12.926.017	500.000	13.551.017
Årets resultat		1.199.804	0	1.199.804
Regulering af finansielle kontrakter til dagsværdi		÷1.897.115	0	÷1.897.115
Skat vedrørende regulering til dagsværdi		417.348	0	417.348
Betalt udbytte til kapitalejer		0	÷500.000	÷500.000
Forslag til udbytte til kapitalejer		÷100.000	100.000	0
EGENKAPITAL ULTIMO	125.000	12.546.054	100.000	12.771.054

Virksomhedskapital er fordelt således:
125 stk. anparter á nom. 1.000 kr. og multipla heraf.

(7) **MINORITETSINTERESSER:**

		2014/15 i tkr.
Saldo pr. 1/7 2015	6.573.114	6.787
Andel af årets resultater	0	521
Udlodning	0	÷735
Opløst	÷6.573.114	0
MINORITETSINTERESSER 30. JUNI 2016	0	6.573

NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2015/2016

Note:

(8) **KAPITALANDEL I TILKNYTTET VIRKSOMHED:**

Anskaffelsessum primo	125.000
Årets tilgang	0
Anskaffelsessum 30. juni 2016	125.000
Nedskrivning primo	÷2.009.861
Årets resultat	÷311.208
Regulering af finansielle kontrakter efter skat	÷1.479.767
Nedskrivning 30. juni 2016	÷3.800.836
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 30. JUNI 2016	÷3.675.836

Dattervirksomhed:	**Ejerandel:**	**Hjemsted:**
Henrik Larsen Ejendomme ApS	100%	Rudersdal

(9) **LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:**

	30/6 2016 Gæld i alt	**Afdrag 2016/17**	**Restgæld efter 5 år**
Renteswaps	10.287.242	0	10.287.242
Anden gæld	700.000	0	700.000
IALT	10.987.242	0	10.987.242

(10) **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Henrik Larsen Holding ApS har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabernes bankengagementer.

Garantistillelse overfor toldkredit og leverandører udgør tkr. 2.000.

Til sikkerhed for leverandørgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nom. tkr. 60.000 i motorkøretøjer, der ikke har været indregistreret samt i øvrige varelagre. Den bogførte værdi for disse aktiver udgør tkr. 37.151.

Der er afgivet transport i garantier på tkr. 3.818.

NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2015/2016

Note:

(11) **KONTRAKTLIGE FORPLIGTELSER OG EVENTUALPOSTER M.V.:**

Selskabet hæfter solidarisk med Henrik Larsen Automobiler A/S, Henrik Larsen Biler A/S, Henrik Larsen Ejendomme ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for moms.

Henrik Larsen Holding ApS har afgivet støtteerklæring over for Henrik Larsen Ejendomme ApS med henblik på at sikre dette selskabs likviditet.

Der er indgået operationelle leasingkontrakter for tkr. 1.381 med udløb i 2017.

Automobilvirksomhederne har på regnskabsafslutningstidspunktet indgået lejeaftaler med en årlig husleje på tkr. 9.485.

(12) **NÆRTSTÅENDE PARTER:**

Selskabet Henrik Larsen Holding ApS's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Henrik Larsen, Dronninggårds Alle 67, 2840 Holte.

Ejerforhold:

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

Henrik Larsen
Dronninggårds Alle 67
2840 Holte

PENGESTRØMSOPGØRELSE

KONCERN

	2015/16 i tkr.	2014/15 i tkr.
Ordinært resultat	1.200	2.534
Regulering af finansielle kontrakter	÷1.480	÷492
Afskrivninger	2.144	2.196
Skatter	574	÷108
Betalt udbytte moderselskab	÷500	÷500
Betalt udbytte minoritetsinteresse	0	÷735
Ændring i andre tilgodehavender	0	÷61
Ændring i varebeholdning	÷19.869	10.737
Ændring i tilgodehavender	7.376	÷4.194
Ændring i anden gæld m.v.	16.587	÷23.475
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.032	÷14.098
Investeringer:		
Salg af materielle anlægsaktiver	25	65.980
Køb af materielle anlægsaktiver	÷1.059	÷1.016
Opløst minoritetsinteresse	÷6.573	0
Værdipapirer	÷1.624	÷24.885
Avance v/salg af investeringsejendom	0	÷1.103
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	÷9.231	38.976
Finansiering:		
Forøgelse langfristede gældsforpligtelser	1.105	÷31.115
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.105	÷31.115
Likviditetsforskydning i alt	÷2.094	÷6.237
Likvider 1.juli	÷11.517	÷5.280
Likvider 31. december	÷13.611	÷11.517
Likvider kan specificeres således:		
Likvide midler	1.240	1.051
Kassekredit	÷14.851	÷12.568
I ALT	÷13.611	÷11.517