

La Cour & Faber A/S

CVR-nr. 10 08 14 40

Navervænget 5
4000 Roskilde

Årsrapport for 2015/16

Hallerup & Co I/S
Overgaden Oven Vandet 48 E
1415 København K

Tlf +45 32 96 29 00
Fax +45 32 96 29 05
adm@hallerup.dk
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.
A worldwide alliance of
Independent firms

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/09 2016

Niels Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance 30. juni	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for La Cour & Faber A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 14. september 2016

Direktion

Niels Pedersen
direktør

Bestyrelse

Morten Johansen
formand

Jens Nymand Jacobsen
næstformand

Niels Pedersen

Michael Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i La Cour & Faber A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for La Cour & Faber A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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

København, den 14. september 2016

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 50 93 88

Jan Hallerup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

La Cour & Faber A/S
Navervænget 5
4000 Roskilde

CVR-nr.: 10 08 14 40
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 1. januar 1985
Hjemsted: Roskilde

Bestyrelse

Morten Johansen, formand
Jens Nymand Jacobsen, næstformand
Niels Pedersen
Michael Nielsen

Direktion

Niels Pedersen, direktør

Revision

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
Overgaden Oven Vandet 48E
1415 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive fabrikation, handel og agenturvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 27.860, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 3.034.802.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for La Cour & Faber A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK

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

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

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.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer

Omkostninger til råvarer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger..

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år	%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	20 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Deposita måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> DKK	<u>2014/2015</u> DKK
Bruttofortjeneste		2.930.894	3.130.672
Personaleomkostninger	1	<u>-2.687.535</u>	<u>-2.720.212</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		243.359	410.460
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-193.635</u>	<u>-201.045</u>
Resultat før finansielle poster		49.724	209.415
Finansielle indtægter	3	10.747	15.600
Finansielle omkostninger		<u>-22.991</u>	<u>-27.523</u>
Resultat før skat		37.480	197.492
Skat af årets resultat	4	<u>-9.620</u>	<u>-54.692</u>
Årets resultat		<u>27.860</u>	<u>142.800</u>
Foreslået udbytte		100.000	200.000
Overført overskud		<u>-72.140</u>	<u>-57.200</u>
		<u>27.860</u>	<u>142.800</u>

Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		181.080	214.249
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		436.146	557.795
Indretning af lejede lokaler		181.607	215.946
Materielle anlægsaktiver	5	798.833	987.990
Deposita		30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver		30.000	30.000
Anlægsaktiver i alt		828.833	1.017.990
Råvarer og hjælpematerialer		2.983.165	2.945.999
Varebeholdninger		2.983.165	2.945.999
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.101.628	3.000.636
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		244.735	219.803
Selskabsskat		78.078	0
Periodeafgrænsningsposter		73.904	51.257
Tilgodehavender		2.498.345	3.271.696
Likvide beholdninger		76.843	106.525
Omsætningsaktiver i alt		5.558.353	6.324.220
Aktiver i alt		6.387.186	7.342.210

Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.534.802	2.606.946
Egenkapital	6	3.034.802	3.106.946
Hensættelse til udskudt skat	7	42.031	18.444
Hensatte forpligtelser i alt		42.031	18.444
Banker		0	201.849
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.770.373	2.237.489
Gæld til tilknyttede virksomheder		200.489	7.235
Selskabsskat		15.117	184.924
Anden gæld		1.224.374	1.385.323
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	200.000
Kortfristede gældsforpligtelser		3.310.353	4.216.820
Gældsforpligtelser i alt		3.310.353	4.216.820
Passiver i alt		6.387.186	7.342.210
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.400.475	2.430.555
Pensioner	218.280	217.740
Andre omkostninger til social sikring	33.593	32.954
Andre personaleomkostninger	35.187	38.963
	<u>2.687.535</u>	<u>2.720.212</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	193.635	236.045
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-35.000
	<u>193.635</u>	<u>201.045</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	46.935	90.958
Biler	122.361	120.166
Indretning af lejede lokaler	24.339	24.921
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-35.000
	<u>193.635</u>	<u>201.045</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	10.632	569
Valutakursgevinster	115	15.031
	<u>10.747</u>	<u>15.600</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	38.093
Årets udskudte skat	23.587	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>-13.967</u>	<u>16.599</u>
	<u>9.620</u>	<u>54.692</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og ma- skiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2015	3.404.847	1.195.811	250.188
Tilgang i årets løb	0	4.478	0
Afgang i årets løb	0	-357.000	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>3.404.847</u>	<u>843.289</u>	<u>250.188</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	0	0	0
Opskrivninger 30. juni 2016	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	3.180.598	478.016	44.242
Årets nedskrivninger	0	3.766	0
Årets afskrivninger	43.169	122.361	24.339
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-197.000	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>3.223.767</u>	<u>407.143</u>	<u>68.581</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>181.080</u>	<u>436.146</u>	<u>181.607</u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	2.606.942	3.106.942
Årets resultat	0	27.860	27.860
Foreslået udbytte	0	-100.000	-100.000
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	2.534.802	3.034.802

Selskabskapitalen består af 5.000 aktier i selskabet a nominelt DKK 100. Ingen aktier i selskabet er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2015	18.444	18.444
Anvendt i året	23.587	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2016	42.031	18.444
Forfaldstidspunkterne for udskudt skat forventes at blive:		
0-1 år	0	0
1-5 år	42.031	18.444
>5 år	0	0
Udskudt skat 30. juni 2016	42.031	18.444

8 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med NHP Holding ApS, (administrationsselskab). Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået et lejemål, med 3 måneders opsigelsesvarsel. Lejeforpligtigelsen i opsigelsesperioden udgør 92.000 kr.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til bank, (kassekredit), er der udstedt løsøre pantebrev med kr. 750.000 med pant i selskabets driftsmidler. Endvidere har aktionærerne stillet sikkerhed for selskabets bankgæld ved selvskyldner kaution samt ved pantsætning af anparter.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

NHP Holding ApS, Navervænget 5, 4000 Roskilde. Downtown Holding ApS, Nederbyen 14, 8700 Horsens.

Noter til årsrapporten