

Larsen & Sørensen Holding A/S

Håndværkervej 36, 9320 Hjallerup
CVR-nr. 17 18 80 89

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.16

Preben Randbæk
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 20

Selskabet

Larsen & Sørensen Holding A/S
Håndværkervej 36
9320 Hjallerup
Telefon: 98 28 15 67
Hjemsted: Brønderslev
CVR-nr.: 17 18 80 89

Bestyrelse

Preben Randbæk, formand
Henrik Sørensen
Poul Anton Sørensen

Direktion

Henrik Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank, Erhvervscenter Nordjylland

Modervirksomhed

HESØ Holding ApS, Brønderslev

Dattervirksomhed

Hjallerup Træ og Spærfabrik A/S, Brønderslev

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Larsen & Sørensen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 27. maj 2016

Direktionen

Henrik Sørensen

Bestyrelsen

Preben Randbæk
Formand

Henrik Sørensen

Poul Anton Sørensen

Til kapitalejeren i Larsen & Sørensen Holding A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Larsen & Sørensen Holding A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Aalborg, den 27. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lindholt Christensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab for det helejede datterselskab Hjallerup Træ & Spærffabrik A/S, investering i og drift af ejendomme og driftsmidler samt anden form for investering.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 411.800 mod t.DKK -1.543 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.061.723.

Ledelsen finder årets resultatet tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015 DKK	2014 t.DKK
	Bruttofortjeneste	1.318.414	807
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-725.110	-736
	Resultat af primær drift	593.304	71
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	86.696	-1.476
1	Andre finansielle indtægter	79.926	140
	Andre finansielle omkostninger	-239.816	-308
	Finansielle poster i alt	-73.194	-1.644
	Resultat før skat	520.110	-1.573
2	Skat af årets resultat	-108.310	30
	Årets resultat	411.800	-1.543
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	411.800	-1.543
	I alt	411.800	-1.543

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	5.143.012	5.277
	Produktionsanlæg og maskiner	1.429.593	2.021
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
3	Materielle anlægsaktiver i alt	6.572.605	7.298
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.025.307	743
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.025.307	743
	Anlægsaktiver i alt	8.597.912	8.041
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.906.461	4.299
	Tilgodehavender i alt	3.906.461	4.299
	Likvide beholdninger	436	3
	Omsætningsaktiver i alt	3.906.897	4.302
	Aktiver i alt	12.504.809	12.343

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	500.000	500
	Reserve for opskrivninger	1.872.000	1.872
	Overført resultat	689.723	383
5	Egenkapital i alt	3.061.723	2.755
	Hensættelser til udskudt skat	628.671	723
	Hensatte forpligtelser i alt	628.671	723
	Ansvarlig lånekapital mv.	2.000.000	2.000
	Gæld til realkreditinstitutter	4.110.867	4.582
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.110.867	6.582
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	427.810	338
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000	35
	Selskabsskat	203.024	72
	Anden gæld	2.042.714	1.838
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.703.548	2.283
	Gældsforpligtelser i alt	8.814.415	8.865
	Passiver i alt	12.504.809	12.343

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ejendomsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved udlejning af ejendomme og driftsmidler indregnes i resultatopgørelsen, i den periode de vedrører. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	15 - 20	54
Produktionsanlæg og maskiner	10 - 15	0
Lastbiler og trucks	5 - 12	0
Håndværkervej 44 og 46	-	100

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i reserve for opskrivninger under egenkapitalen, og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	t.DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	79.926	134
Øvrige finansielle indtægter	0	6
I alt	79.926	140

2. Skatter

Årets aktuelle skat	203.024	72
Årets udskudte skat	-94.714	-86
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	0	-16
I alt	108.310	-30

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	5.835.755	9.119.174	301.370
Afgang i året	0	0	-145.513
Kostpris pr. 31.12.15	5.835.755	9.119.174	155.857
Opskrivninger pr. 31.12.14	2.400.000	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	2.400.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	2.958.803	7.098.411	301.370
Afskrivninger i året	133.940	591.170	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-145.513
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	3.092.743	7.689.581	155.857
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	5.143.012	1.429.593	0
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 31.12.15	2.243.876	0	0

31.12.15	31.12.14
DKK	t.DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	2.515.000	2.515
Tilgang i året	1.300.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	3.815.000	2.515
Opskrivninger pr. 31.12.14	-1.771.768	-208
Årets resultat	86.696	-1.476
Andre reguleringer	-104.621	-88
Opskrivninger pr. 31.12.15	-1.789.693	-1.772
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	2.025.307	743

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Hjallerup Træ og Spærfabrik A/S, Brønderslev	100%

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	500.000	1.872.000	2.013.865
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-87.905
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.543.416
Saldo pr. 31.12.14	500.000	1.872.000	382.544

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	1.872.000	382.544
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-104.621
Forslag til resultatdisponering	0	0	411.800
Saldo pr. 31.12.15	500.000	1.872.000	689.723

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

6. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Ansvarlig lånekapital	0	0	2.000.000	2.000
Gæld til realkreditinstitutter	427.810	2.346.545	4.538.677	4.920
I alt	427.810	2.346.545	6.538.677	6.920

I tilfælde af selskabets opløsning, respekterer den ansvarlige lånekapital selskabets kreditorer med udtagelse af krav i henhold til konkurslovens § 98 nr. 2 og 3.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for modervirksomhedens gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 700. Dattervirksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

8. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 4.539, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.143.