
Svend Erik Larsen af 1996 **A/S**

Nørgaardsvej 29 A, 4. tv., 2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 20 04 77 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/1 2017

Svend Erik Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Svend Erik Larsen af 1996 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 13. januar 2017

Direktion

Svend Erik Larsen

Bestyrelse

Torben S. Larsen
formand

Carsten S. Larsen

Dorthe Søndergaard

Svend Erik Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Svend Erik Larsen af 1996 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Svend Erik Larsen af 1996 A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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

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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 13. januar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten K. Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Svend Erik Larsen af 1996 A/S Nørgaardsvej 29 A, 4. tv. 2800 Kgs. Lyngby CVR-nr.: 20 04 77 71 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
Bestyrelse	Torben S. Larsen, formand Carsten S. Larsen Dorthe Søndergaard Svend Erik Larsen
Direktion	Svend Erik Larsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Toldbuen 1 4700 Næstved
Pengeinstitut	Spar Nord Søndre Alle 1 4600 Køge

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Svend Erik Larsen af 1996 A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investerings-, finansierings- og udlejningsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 499.805, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 4.977.954.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapital er negativ med DKK 4.977.954, som følge af den økonomiske udvikling på de finansielle markeder i tidligere år. Ledelsen forventer at kunne retablere kapitalen ved fremtidig indtjening, hvorved forudsætningen om fortsat drift er opfyldt.

Hovedaktionæren i selskabet har kautioneret for selskabets gæld til kreditinstitutter.

Strategi

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Forskning og udvikling

Eksternt miljø

Videnressourcer

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning		2.755.137	2.777.018
Omkostninger vedrørende ejendomme		-316.994	-516.876
Andre eksterne omkostninger		-47.946	-29.340
Bruttoresultat		2.390.197	2.230.802
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-531.071	-868.174
Resultat før finansielle poster		1.859.126	1.362.628
Finansielle indtægter		508.444	612.856
Finansielle omkostninger		-1.867.765	-1.980.336
Resultat før skat		499.805	-4.852
Skat af årets resultat	2	0	-16.809
Årets resultat		499.805	-21.661

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		499.805	-21.661
		499.805	-21.661

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		33.977.456	39.106.468
Materielle anlægsaktiver	3	33.977.456	39.106.468
Anlægsaktiver		33.977.456	39.106.468
Andre tilgodehavender		128.633	297.415
Periodeafgrænsningsposter		0	8.736
Tilgodehavender		128.633	306.151
Værdipapirer		6.906.627	9.785.716
Likvide beholdninger		23.257	0
Omsætningsaktiver		7.058.517	10.091.867
Aktiver		41.035.973	49.198.335

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-5.477.954	-5.977.760
Egenkapital	4	-4.977.954	-5.477.760
Gæld til realkreditinstitutter		16.416.911	27.140.939
Langfristede gældsforpligtelser	5	16.416.911	27.140.939
Gæld til realkreditinstitutter	5	302.727	303.815
Kreditinstitutter		28.606.708	26.547.661
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.490
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		11.479	11.479
Anden gæld		651.102	646.711
Kortfristet gæld		29.597.016	27.535.156
Gældsforpligtelser		46.013.927	54.676.095
Passiver		41.035.973	49.198.335
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK	
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	653.140	868.174	
Gevinst og tab ved afhændelse	-122.069	0	
	531.071	868.174	
2 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	0	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	16.809	
	0	16.809	
3 Materielle anlægsaktiver		Grunde og byg- ninger DKK	
Kostpris 1. oktober		49.838.951	
Afgang i årets løb		-12.978.800	
Kostpris 30. september		36.860.151	
Ned- og afskrivninger 1. oktober		10.719.424	
Årets afskrivninger		664.140	
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-8.500.869	
Ned- og afskrivninger 30. september		2.882.695	
Regnskabsmæssig værdi 30. september		33.977.456	
4 Egenkapital			
	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	-5.977.759	-5.477.759
Årets resultat	0	499.805	499.805
Egenkapital 30. september	500.000	-5.477.954	-4.977.954

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

5 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	15.036.256	15.494.704
Mellem 1 og 5 år	1.380.655	11.646.235
Langfristet del	16.416.911	27.140.939
Inden for 1 år	302.727	303.815
	16.719.638	27.444.754

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	44.696.880	0
---	------------	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 10.892, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	33.977.456	39.108.527
--	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:

De til enhver tid beroende effekter i sikkerhedsdepot. Depotets værdi er i årsrapporten indregnet med	5.965.400	9.785.716
---	-----------	-----------

Noter til årsregnskabet

7 Nærtstående parter

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

Svend Erik Larsen, Nørgaardsvej 29 A, 4. tv., 2800 Kgs. Lyngby

Regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

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:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.