

H. W. Larsen A/S

Baldersbækvej 8 A
2635 Ishøj
CVR-nr. 25 04 47 38

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017

dirigent

Gitte Løvgren Larsen

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for H. W. Larsen 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 31. maj 2017

Direktion

Bo Løvgren Larsen

Bestyrelse

Gitte Løvgren Larsen
formand

Per Matthias Burchardi

Bo Løvgren Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i H. W. Larsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H. W. Larsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vor ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Glostrup, den 31. maj 2017

BACH
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
CVR-nr. 33 08 82 05

Jesper Strunge
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H. W. Larsen A/S
Baldersbækvej 8 A
2635 Ishøj

CVR-nr.: 25 04 47 38
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: 2635 Ishøj

Bestyrelse

Gitte Løvgren Larsen, formand
Per Matthias Burchardi
Bo Løvgren Larsen

Direktion

Bo Løvgren Larsen

Revision

BACH
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Hovedvejen 94, 1. sal
2600 Glostrup

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	25.311	25.580	25.794	23.947	21.158
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	2.569	1.953	4.037	2.343	2.506
Resultat før finansielle poster	808	442	2.324	833	1.235
Resultat af finansielle poster	-378	-86	-294	-191	63
Årets resultat	271	223	1.516	465	868
Balance					
Balancesum	38.260	48.365	52.768	42.646	36.545
Investering i materielle anlægsaktiver	1.168	3.152	2.496	1.661	1.574
Egenkapital	8.467	8.197	7.974	6.458	5.993
Antal medarbejdere	62	62	55	51	43
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,9%	0,9%	4,9%	2,1%	3,6%
Soliditetsgrad	22,1%	16,9%	15,1%	15,1%	16,4%
Forrentning af egenkapital	3,3%	2,8%	21,0%	7,5%	15,6%
Likviditetsgrad	132,5%	125,0%	128,6%	130,6%	135,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i afsætning af isenkram og udstyr til slagteri- og restaurationsbranchen og detailhandelskæder samt slibning af alle skærende artikler i moderne fødevareproduktion.

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. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 270.620, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 8.467.188.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer et resultat for 2017 på niveau med 2016.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen anser resultatet for 2016 for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Det er væsentligt for selskabets drift, at selskabets medarbejdere har tilstrækkelig produktkendskab, hvilket sikres gennem kontinuerlig uddannelse af medarbejdere.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til salgsudviklingen samt oprimering af vareindkøb til lager. En stram indkøbsstyring og fokus på lavt omsættelige varer er en del af vores hovedfokusområder.

Valutarisici

Selskabet fakturerer primært i DKK, EUR og SEK. Varekøb sker primært i DKK og EUR.

Renterisici

Selskabet er som følge af at den rentebærende gæld er variabelt forrentet, eksponeret overfor ændringer i renteniveauet.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

En del af selskabets kunder har aktiviteter, hvor der branchemæssigt er relativt lange betalingsterminer. Selskabet har derfor en ikke ubetydelig kreditrisiko knyttet til selskabets debitorer. Selskabets kreditrisiko er for 2017 begrænset via debitorforsikringer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H. W. Larsen A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

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 indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 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 laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Pengestrømsopgørelsen indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen og fremgår af koncernregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		25.310.814	25.579.555
Personaleomkostninger	1	<u>-22.741.619</u>	<u>-23.626.073</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		2.569.195	1.953.482
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-1.761.399</u>	<u>-1.511.863</u>
Resultat før finansielle poster		807.796	441.619
Finansielle indtægter	2	848.780	1.100.080
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.227.017</u>	<u>-1.186.087</u>
Resultat før skat		429.559	355.612
Skat af årets resultat	4	<u>-158.939</u>	<u>-132.814</u>
Årets resultat		<u>270.620</u>	<u>222.798</u>
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.075.400	4.139.313
Indretning af lejede lokaler		1.259.153	1.548.583
Materielle anlægsaktiver	6	4.334.553	5.687.896
Deposita	7	664.459	659.295
Finansielle anlægsaktiver		664.459	659.295
Anlægsaktiver i alt		4.999.012	6.347.191
Færdigvarer og handelsvarer		20.497.190	24.159.938
Varebeholdninger		20.497.190	24.159.938
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.974.903	12.221.123
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.377.289	2.261.629
Andre tilgodehavender		854.114	2.286.074
Periodeafgrænsningsposter	8	408.251	782.658
Tilgodehavender		12.614.557	17.551.484
Værdipapirer		10.774	9.987
Værdipapirer		10.774	9.987
Likvide beholdninger		138.002	296.166
Omsætningsaktiver i alt		33.260.523	42.017.575
Aktiver i alt		38.259.535	48.364.766

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.967.188	7.696.568
Egenkapital	9	8.467.188	8.196.568
Hensættelse til udskudt skat	10	43.840	104.395
Hensatte forpligtelser i alt		43.840	104.395
Banker		3.612.874	5.266.095
Leasingforpligtelser		1.039.613	1.172.897
Langfristede gældsforpligtelser	12	4.652.487	6.438.992
Banker	12	6.517.856	6.205.787
Leasingforpligtelser	12	490.266	359.783
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.822.170	17.010.359
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.376.802	1.991.805
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		343.697	317.491
Selskabsskat		219.494	11.797
Anden gæld		6.325.735	7.727.789
Kortfristede gældsforpligtelser		25.096.020	33.624.811
Gældsforpligtelser i alt		29.748.507	40.063.803
Passiver i alt		38.259.535	48.364.766
Leje og leasingforpligtelser	13		
Eventualposter m.v.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		
Efterfølgende begivenheder	17		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u> kr.	<u>Overført</u> <u>resultat</u> kr.	<u>I alt</u> kr.
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	7.696.568	8.196.568
Årets resultat	<u>0</u>	<u>270.620</u>	<u>270.620</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>500.000</u>	<u>7.967.188</u>	<u>8.467.188</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	21.042.199	21.690.952
Pensioner	952.540	916.138
Andre omkostninger til social sikring	295.871	302.765
Andre personaleomkostninger	<u>451.009</u>	<u>716.218</u>
	<u>22.741.619</u>	<u>23.626.073</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>62</u>	<u>62</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	108.461	109.399
Andre finansielle indtægter	107.516	141.130
Valutakursgevinster	<u>632.803</u>	<u>849.551</u>
	<u>848.780</u>	<u>1.100.080</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	77.477	118.637
Andre finansielle omkostninger	<u>1.149.540</u>	<u>1.067.450</u>
	<u>1.227.017</u>	<u>1.186.087</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	219.494	11.797
Årets udskudte skat	<u>-60.555</u>	<u>121.017</u>
	<u>158.939</u>	<u>132.814</u>
5 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>270.620</u>	<u>222.798</u>
	<u>270.620</u>	<u>222.798</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>kr.</u>	Indretning af lejede lokaler <u>kr.</u>
Kostpris 1. januar 2016	10.024.892	4.843.778
Tilgang i årets løb	1.110.055	58.000
Afgang i årets løb	<u>-1.152.542</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>9.982.405</u>	<u>4.901.778</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	5.885.579	3.295.195
Årets afskrivninger	1.680.314	347.430
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-658.888</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>6.907.005</u>	<u>3.642.625</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>3.075.400</u>	<u>1.259.153</u>
Afskrives over	<u>2-5 år</u>	<u>5-10 år</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>1.500.773</u>	<u>0</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> <u>kr.</u>
Kostpris 1. januar 2016	659.295
Tilgang i årets løb	<u>5.164</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>664.459</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>664.459</u>

Noter til årsrapporten

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

9 Egenkapital

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

10 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	104.395	-16.622
Hensat i året	<u>-60.555</u>	<u>121.017</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>43.840</u>	<u>104.395</u>

11 Andre hensættelser

Saldo primo 1. januar	0	176.000
Anvendt i året	<u>0</u>	<u>-176.000</u>
Saldo ultimo 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

12 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
Banker		
Mellem 1 og 5 år	<u>3.612.874</u>	<u>5.266.095</u>
Langfristet del	<u>3.612.874</u>	<u>5.266.095</u>
Inden for et år	1.764.000	1.764.000
Øvrig kortfristet gæld til banker	<u>4.753.856</u>	<u>4.441.787</u>
Kortfristet del	<u>6.517.856</u>	<u>6.205.787</u>
	<u>10.130.730</u>	<u>11.471.882</u>
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	<u>1.039.613</u>	<u>1.172.897</u>
Langfristet del	1.039.613	1.172.897
Inden for et år	<u>490.266</u>	<u>359.783</u>
	<u>1.529.879</u>	<u>1.532.680</u>

13 Leje og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en række lejeaftaler vedrørende lokaler. Heraf lejeaftaler, der tidligst kan opsiges med fraflytning 1. juni 2017 og en leje i uopsigelsesperioden på t.kr. 1.208, samt lejeaftale, der tidligst kan opsiges 28. januar 2021 med fraflytning pr. 31. juli 2021 og en samlet leje i uopsigelsesperioden på t.kr. 720.

14 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet garanti på t.kr. 76, der er afdækket gennem selskabets bank.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet B. Larsen Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Noter til årsrapporten

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet deponeret ejerpantebrev på t.kr. 130 med pant i gaffeltruck, der på balancedagen havde en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 0.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet deponeret ejerpantebrev på t.kr. 2.000 med pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill, der på balancedagen havde en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 1.575.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet deponeret virksomhedspant på t.kr. 11.000 med pant i varelager og simple fordringer, der på balancedagen havde en regnskabsmæssig værdi på i alt t.kr. 34.296.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

B. Larsen Holding A/S, Ishøj - moderselskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet B. Larsen Holding A/S.

Koncernrapporten for B. Larsen Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Baldersbækvej 8 A
2635 Ishøj

17 Efterfølgende begivenheder

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