

Søren Larsen ApS

Sæbyvej 588, 9800 Hjørring

CVR-nr. 25 56 66 61



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. december 2016

Dirigent:





Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Søren Larsen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere min 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.

Hjørring, den 7. december 2016
Direktion:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Søren Larsen', written over a horizontal line.

Søren Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Søren Larsen ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søren Larsen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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 koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne 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. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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.

Aalborg, den 7. december 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Hans B. Vistisen
statsaut. revisor

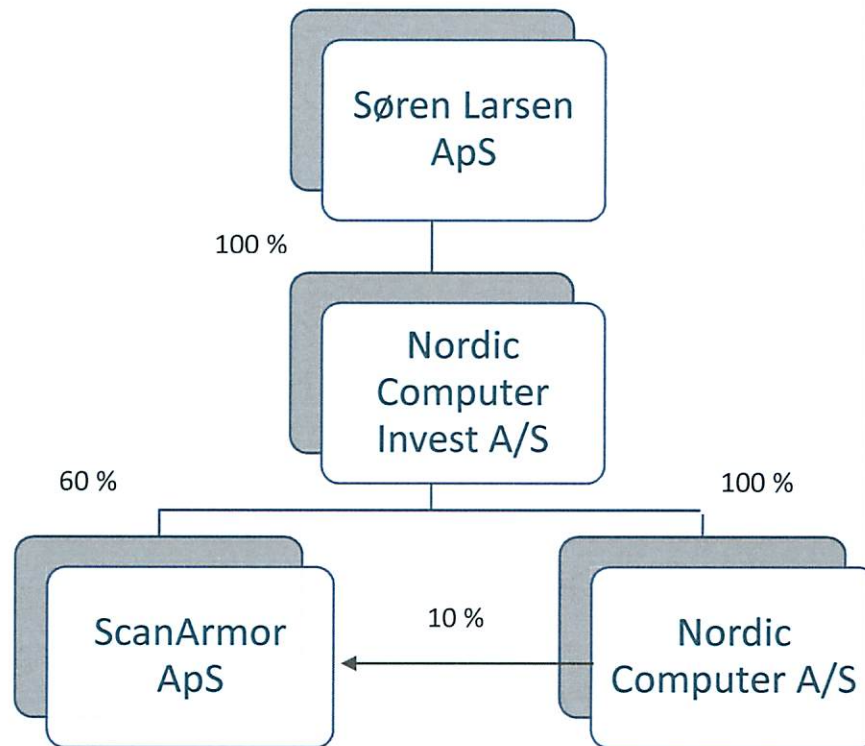
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Søren Larsen ApS
Adresse, postnr. by	Sæbyvej 588, 9800 Hjørring
CVR-nr.	25 56 66 61
Stiftet	21. august 2000
Hjemstedskommune	Hjørring
Regnskabsår	1. oktober - 30. september
Direktion	Søren Larsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg
Bankforbindelser	Jyske Bank A/S, Aalborg Sparekassen Vendsyssel, Hjørring

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Hovedtal					
Bruttoresultat	30.959	26.941	19.170	17.176	11.223
Resultat af ordinær primær drift	1.153	844	603	-1.013	-3.300
Resultat af finansielle poster	7.309	4.406	4.244	4.341	1.781
Årets resultat	6.558	3.911	3.687	2.343	-1.252
Balancesum	91.750	78.496	46.439	47.737	45.154
Egenkapital	31.069	25.511	22.300	18.661	16.097
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	12.079	-4.346	3.579	4.466	-2.398
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-2.605	-17.946	2.777	2.753	2.074
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-2.200	-18.499	-390	-362	-76
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-3.227	24.529	-3.202	-4.127	2.851
Pengestrøm i alt	6.247	2.237	3.154	3.092	2.527
Nøgletal					
Sollicitetsgrad	34 %	32 %	46 %	38 %	35 %
Egenkapitalforrentning	23 %	17 %	19 %	16 %	-5 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Sollicitetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernen driver handels-, service-, udlejnings- og finansieringsvirksomhed inden for edb og informationsteknologi.

Koncernens driftsaktiviteter har i årets løb været varetaget af dattervirksomheder:

- ▶ **Nordic Computer A/S**, der varetager salg til professionelle it-brugere, brokervirksomhed, værdipapirhandel og finansieringsvirksomhed, samt
- ▶ **ScanArmor ApS**, der varetager salg af sikkerhedssoftware til professionelle it-brugere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat før skat udviser et overskud på 8.462 t.kr. mod et overskud på 5.250 t.kr. i 2014/15. Årets resultat efter skat udgør et overskud på 6.558 t.kr.

Årets resultat i koncernen og modervirksomheden er påvirket af resultaterne i dattervirksomhederne. Nordic Computer A/S har realiseret et overskud efter skat på 285 t.kr. Isoleret set er årets resultat ikke tilfredsstillende. Resultatet er påvirket af investeringer i nyt ERP-system samt implementering heraf og i fortsat udvikling af virksomhedens CRM-forretning.

Ud over ovenstående har der været udskiftning i direktionen, hvilket der ligeledes er anvendt en del ressourcer på.

Når disse faktorer medregnes anser ledelsen årets resultat for at være acceptabelt.

Nordic Computer har påbegyndt implementeringen af en fokusstrategi på hvert forretningsområde, der skal øge lønsomheden i disse. Udvikling af leveranceapparatet, procesoptimeringer og klart definerede go-to-market aktiviteter skal sammen sikre en handlekraftig og konkurrencedygtig organisation.

ScanArmor ApS har realiseret et overskud efter skat på 57 t.kr. Overskuddet vurderes tilfredsstillende.

Resultat af finansielle poster udgør 7.309 t.kr. mod 4.406 t.kr. i 2014/15 og vedrører primært realiserede og urealiserede fortjenester og tab vedrørende værdipapirer.

Egenkapitalen i koncernen og modervirksomheden udgør 31.069 t.kr., og aktivsummen udgør 91.750 t.kr. pr. 30. september 2016, svarende til en soliditetsgrad på 33,9 % i koncernen.

Koncernen forventer som følge af ovenstående beskrivelse af udviklingen i dattervirksomheder en positiv udvikling i aktivitet og indtjening for 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Særlige risici

Valutarisici

Koncernens aktivitet består af handel med danske og udenlandske kunder. Koncernens handel med kunder i fremmed valuta foretages hovedsagelig i EUR og USD. Koncernens aktiviteter er derfor påvirket af udsving i disse valutaer.

Ledelsen vurderer løbende muligheden for at afdække væsentlige valutapositioner.

Ledelsesberetning

Beretning

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld udgør 36.671 t.kr., vil moderate ændringer i renteniveauet derfor have en direkte effekt på indtjeningen. Det er selskabets politik, at der ikke foretages afdækning af renterisici.

Miljøforhold

Koncernens aktivitet, der ikke indeholder produktion, indebærer ingen umiddelbar påvirkning af det eksterne miljø. It-udstyr, der skrotes, bortskaffes i henhold til gældende lovgivning.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	30.959	26.941	0	0
2	Salgs- og distributionsomkostninger	-20.849	-19.162	0	0
2	Administrationsomkostninger	-8.957	-6.935	-16	-16
	Resultat af primær drift	1.153	844	-16	-16
	Resultat i tilknyttede virksomheder	0	0	790	462
3	Finansielle indtægter	9.477	5.935	7.752	4.563
4	Finansielle omkostninger	-2.168	-1.529	-340	-45
	Ordinært resultat før skat	8.462	5.250	8.186	4.964
5	Skat af årets resultat	-1.887	-1.227	-1.628	-1.053
	Årets resultat	6.575	4.023	6.558	3.911
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-17	-112	0	0
	Søren Larsen ApS' andel af årets resultat	6.558	3.911	6.558	3.911
Forslag til resultatdisponering					
	Overført resultat			5.558	3.911
	Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			1.000	0
				6.558	3.911

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software	1.431	1.095	0	0
		<u>1.431</u>	<u>1.095</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	15.845	16.360	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.020	1.643	0	0
	Indretning af lejede lokaler	838	0	0	0
		<u>18.703</u>	<u>18.003</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	8.092	7.299
11	Andre tilgodehavender	681	768	681	768
		<u>681</u>	<u>768</u>	<u>8.773</u>	<u>8.067</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>20.815</u>	<u>19.866</u>	<u>8.773</u>	<u>8.067</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Edb-udstyr til salg	10.823	10.908	0	0
		<u>10.823</u>	<u>10.908</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
9	Finansielle lejekontrakter	4.011	4.367	0	0
10	Ansvarligt udlån	1.000	1.000	1.000	1.000
11	Andre tilgodehavender	1.412	681	178	246
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	226	1.189
12	Periodeafgrænsningsposter	501	527	0	0
	Tilgodehavender fra salg, tjenesteydelser og udlejning	23.243	17.449	0	0
		<u>30.167</u>	<u>24.024</u>	<u>1.404</u>	<u>2.435</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>29.767</u>	<u>22.890</u>	<u>23.105</u>	<u>16.981</u>
	Likvide beholdninger	<u>178</u>	<u>808</u>	<u>66</u>	<u>235</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>70.935</u>	<u>58.630</u>	<u>24.575</u>	<u>19.651</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>91.750</u></u>	<u><u>78.496</u></u>	<u><u>33.348</u></u>	<u><u>27.718</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Anpartskapital	1.000	1.000	1.000	1.000
	Overført resultat	30.069	24.511	30.069	24.511
	Egenkapital i alt	31.069	25.511	31.069	25.511
	Minoritetsinteresser	37	-665	0	0
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	49	53	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	49	53	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	14.799	15.520	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	7.958	7.725	0	0
		22.757	23.245	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	2.194	3.578	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	11.720	12.075	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.448	4.409	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.052	5.157	15	12
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	58	794
	Selskabsskat	1.706	902	1.706	901
	Anden gæld	4.718	4.231	500	500
		37.838	30.352	2.279	2.207
	Gældsforpligtelser i alt	60.595	53.597	2.279	2.207
	PASSIVER I ALT	91.750	78.496	33.348	27.718

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Ændring i driftskapital

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern		
	Anparts kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	1.000	24.511	25.511
Ekstraordinært udbytte	0	-1.000	-1.000
Overført via resultatdisponering	0	6.558	6.558
Egenkapital 30. september 2016	1.000	30.069	31.069

t.kr.	Modervirksomhed		
	Anparts kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	1.000	24.511	25.511
Ekstraordinært udbytte	0	-1.000	-1.000
Overført via resultatdisponering	0	6.558	6.558
Egenkapital 30. september 2016	1.000	30.069	31.069

Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

	t.kr.
1.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	1.000

Anpartskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Årets resultat	6.558	3.911
	Afskrivninger m.v.	3.040	967
	Skat af årets resultat	1.887	1.227
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder	17	112
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	11.502	6.217
17	Ændring i driftskapital	1.594	-10.037
	Pengestrøm fra ordinær drift	13.096	-3.820
	Betalt selskabsskat, netto	-1.017	-526
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	12.079	-4.346
	Ændring i finansielle lejekontrakter	356	1.545
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-761	-1.042
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.200	-18.449
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-2.605	-17.946
	Optagelse af og afdrag på gæld fra realkreditinstitutter	-2.864	16.452
	Optagelse af og afdrag på gæld fra kreditinstitutter	637	8.777
	Udbetalt udbytte	-1.000	-700
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.227	24.529
	Årets pengestrøm	6.247	2.237
	Likvider, primo	23.698	21.461
	Likvider, ultimo	29.945	23.698

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søren Larsen ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Søren Larsen ApS og dattervirksomheder, hvori Søren Larsen ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre driftsindtægter, jf. årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser, der er leveret i regnskabsåret. Ved udlejning af udstyr på finansielle lejekontrakter indregnes nutidsværdien af minimumsydelserne som nettoomsætning. Nettoomsætningen måles ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Forbrug omfatter købspris og hjemtagelsesomkostninger m.v. på solgte varer samt omkostninger til teknisk personale og afskrivninger i tilknytning hertil.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger, speditør-, fragt- og lageromkostninger m.v. samt afskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter forholdsvis eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter af finansielle leasingkontrakter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Søren Larsen ApS' danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Software og goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Software	3-5 år
----------	--------

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis salgs- og distributions- samt administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under salgs- og distributions- eller administrationsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Grunde og bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis salgs- og distributions- samt administrationsomkostninger.

Fortjeneste og 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 salgs- og distributions- eller administrationsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Varebeholdninger

Edb-udstyr måles til laveste værdi af anskaffelsesprisen inkl. hjemtagelsesomkostninger eller nettorealisationsværdi. For tidligere udlejede anlæg fastsættes købsprisen til den regnskabsmæssige værdi ved udløbet af lejekontrakten.

Reservedelslageret måles til købspris med fradrag af foretagne afskrivninger for forældelse og nedskrivninger for andre former for ukurans. Afskrivninger for forældelse foretages lineært over 36 måneder.

Tilgodehavender

Lejekontrakter, hvor selskabet har overdraget alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som tilgodehavender. Tilgodehavender måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige minimumsydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes lejeaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acontoskatte.

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til realkreditinstitutter, kreditinstitutter, modtagne forudbetalinger fra kunder, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Den andel af gældsforpligtelser, der forfalder inden for 1 år, indregnes som kortfristede gældsforpligtelser, mens beløb, der forfalder senere, indregnes som langfristede gældsforpligtelser.

Driftskreditgæld til kreditinstitutter indregnes som kortfristet gældsforpligtelse.

I gældsforpligtelser til kreditinstitutter indgår finansiering af lejekontrakter med opsigelige lån. Efter den aftalte finansieringsprocedure vil gældsforpligtelsen blive afviklet med indbetalinger fra lejekontrakterne. Den beregnede afvikling vil i det kommende år medregnes som kortfristede gældsforpligtelser, mens den resterende del anføres som langfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens 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 samt ændring i finansielle lejekontrakter.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gældsforpligtelser 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	20.819	15.698	0	0
Pensioner	2.947	2.133	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.208	651	0	0
	<u>24.974</u>	<u>18.482</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Salgs- og distributionsomkostninger	20.528	15.263	0	0
Administrationsomkostninger	4.446	3.219	0	0
	<u>24.974</u>	<u>18.482</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>46</u>	<u>35</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Oplysning om løn, vederlag og pension m.v. til direktionen er udeladt i henhold til bestemmelsen i årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
3 Finansielle indtægter				
Realiserede og urealiserede kursgevinster på værdipapirer	7.007	4.203	7.007	3.905
Øvrige finansielle indtægter	2.470	1.732	745	658
	<u>9.477</u>	<u>5.935</u>	<u>7.752</u>	<u>4.563</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger m.v.	2.168	1.529	340	45
	<u>2.168</u>	<u>1.529</u>	<u>340</u>	<u>45</u>
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat/sambeskatningsbidrag	1.891	997	1.628	1.058
Årets regulering af udskudt skat	-4	235	0	0
Regulering af skat, tidligere år	0	-5	0	-5
	<u>1.887</u>	<u>1.227</u>	<u>1.628</u>	<u>1.053</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		I alt
	Software	Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2015	2.088	2.070	4.158
Tilgang	761	0	761
Afgang	-348	0	-348
Kostpris 30. september 2016	2.501	2.070	4.571
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2015	994	2.070	3.064
Afskrivninger	424	0	424
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-348	0	-348
Ned- og afskrivninger 30. september 2016	1.070	2.070	3.140
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	1.431	0	1.431
Afskrives over	3-5 år	5 år	

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2015	16.712	0	2.414	19.126
Tilgang	0	869	1.331	2.200
Afgang	-45	0	-838	-883
Kostpris 30. september 2016	16.667	869	2.907	20.443
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2015	352	0	771	1.123
Afskrivninger	470	31	653	1.154
Afgang	0	0	-537	-537
Ned- og afskrivninger 30. september 2016	822	31	887	1.740
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	15.845	838	2.020	18.703
Afskrives over	30 år	10 år	3-6 år	

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september
Noter

t.kr.		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15
8	Kapitalandele i dattervirksomheder		
	Kostpris 1. oktober	7.997	7.997
	Tilgang	0	0
	Kostpris 30. september	7.997	7.997
	Værdireguleringer 1. oktober	-698	-1.159
	Andel af årets resultat	839	413
	Koncerninterne tab, eliminering	0	48
	Øvrige reguleringer	-46	0
	Værdireguleringer 30. september	95	-698
	Regnskabsmæssig værdi 30. september	8.092	7.299

Navn og hjemsted (t.kr.)	Ejerandel	Selskabska- pital	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
Nordic Computer Invest A/S, Aalborg	100 %	500	8.092	839	8.092
Regnskabsmæssig værdi 30. sep- tember 2016			8.092	839	8.092

t.kr.		Koncern	
		2015/16	2014/15
9	Finansielle lejekontrakter		
	Igangværende lejekontrakter	4.011	4.752
	Forudfakturerede lejeudgifter	0	-385
		4.011	4.367
	Nutidsværdi af		
	Minimumsydelser indtil 1 år efter balancedagen	1.870	3.072
	Minimumsydelser mellem 1 og 5 år efter balancedagen	2.031	1.680
	Minimumsydelser efter 5 år fra balancedagen	110	0
		4.011	4.752
	Fremtidsværdi af minimumsydelser og ikke-garanterede restværdier i alt		
	Igangværende lejekontrakter, jf. ovenstående specifikation	4.011	4.752
	Ikke-indtjente finansieringsindtægter	236	297
		4.247	5.049

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

10 Ansvarligt udlån

Det ansvarlige udlån på 1.000 t.kr. forfalder til betaling den 1. januar 2017. Lånet forrentes med 1 % p.a. pr. måned.

Søren Larsen ApS' krav i henhold til aftale er i enhver henseende et efterstillet og subordineret krav mod låntager fra låntagers øvrige kreditorer i tilfælde af låntagers opløsning eller konkurs.

11 Andre tilgodehavender

Af de samlede andre tilgodehavender i Søren Larsen ApS forfalder 177 t.kr. til betaling inden for 1 år efter statusdagen. De resterende tilgodehavender er endeligt tilbagebetalt i december 2020.

12 Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter omfatter primært periodisering af forsikringer, der først vedrører efterfølgende år.

13 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	15.522	723	14.799	12.093
Kreditinstitutter	9.429	1.471	7.958	0
	<u>24.951</u>	<u>2.194</u>	<u>22.757</u>	<u>12.093</u>

14 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som modervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt				
Leje- og leasingforpligtelser	640	554	0	0
	<u>640</u>	<u>554</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

15 Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Sparekassen Vendsyssels mellemværende på 9.429 t.kr. med Nordic Computer A/S har modervirksomheden Søren Larsen ApS afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution begrænset til 5.000 t.kr.

Til sikkerhed for Sparekassen Vendsyssels mellemværende på 14.495 t.kr. med Nordic Computer Invest A/S har modervirksomheden Søren Larsen ApS stillet sikkerhed i andre værdipapirer og kapitalandele med en regnskabsmæssig værdi på 23.105 t.kr. pr. 30. september 2016.

Til sikkerhed for Jyske Bank A/S' mellemværende med Nordic Computer A/S på 4.589 t.kr. er der afgivet selvskyldnerkaution begrænset til 2.000 t.kr.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Regnskabsmæssig værdi af aktiver behæftet med sikkerhedsstillelser og lignende for engagement med realkreditinstitutter og kreditinstitutter:				
Grunde og bygninger	15.845	16.360	0	0
Tilgodehavender	4.011	4.367	0	0
Værdipapirer og likvide beholdninger	29.767	22.890	23.105	16.981
	<u>49.623</u>	<u>43.617</u>	<u>23.105</u>	<u>16.981</u>

Koncernens/modervirksomhedens sikrede gældsforpligtelser pr. 30. september 2016 udgør i alt 46.623 t.kr. (2014/15: 43.617 t.kr.).

16 Nærtstående parter

Søren Larsen ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Søren Larsen, Sæbyvej 588, 9800 Hjørring

t.kr.	Koncern	
	2015/16	2014/15
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	85	-6.096
Ændring i tilgodehavender ekskl. skat, udskudt skatteaktiv og finansielle lejekontrakter	-6.412	-6.927
Ændring i forudbetalinger fra kunder	2.039	1.932
Ændringer i leverandørgæld og anden gæld	5.882	1.054
	<u>1.594</u>	<u>-10.037</u>