

Søren Dalgaard, SR
Flemming Stahl, RR
Kim Wøldike, RR

Nytorv 8 · 4200 Slagelse
Tlf. 58 53 13 22
Fax 58 52 13 22
www.revisionDSW.dk

HENRIK LARSEN AUTOMOBILER A/S

CVR nr. 25 84 78 30

Dronninggårds Alle 67, 2840 Holte

ÅRSRAPPORT 2015/2016

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 21/11 2016.

Diana Kramer
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

| | <u>Side:</u> |
|---|--------------|
| <u>Påtegninger:</u> | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring | 4 |
| <u>Ledelsesberetning:</u> | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletaloversigt | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| <u>Årsregnskab 1. juli 2015 – 30. juni 2016:</u> | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 - 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15 - 17 |



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for **Henrik Larsen Automobiles A/S**.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. november 2016

Direktion:

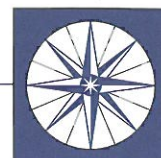
Henrik Larsen

Bestyrelse:

Henrik Larsen
Formand

Kim Bundegaard

Jan B. Olsen



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Henrik Larsen Automobile A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Larsen Automobile A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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 dette skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet. Det er 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 4. november 2016.

DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE

Statsautoriseret revisionsanpartsselskab

CVR.nr. 21696382

Søren Dalgaard
statsautoriseret revisor



SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet HENRIK LARSEN AUTOMOBILER A/S
Dronninggårds Alle 67
2840 Holte

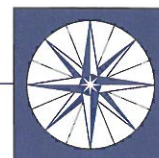
Telefon: 35 31 70 80
Telefax: 35 31 70 81

CVR-nr.: 25 84 78 30
Stiftet: 11. januar 2001
Hjemsted: Søllerød
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni.

Bestyrelse Direktør Henrik Larsen (formand)
Vicepræsident Kim Bundegaard
Adm. direktør Jan B. Olsen

Direktion Henrik Larsen

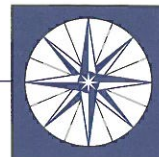
Revision Dalgaard, Stahl og Wøldike,
statsautoriseret revisionsanpartsselskab.
Nytovr 8
4200 Slagelse.



HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

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

| | <u>2015/16</u> <u>i tkr.</u> | <u>2014/15</u> <u>i tkr.</u> | <u>2013/14</u> <u>i tkr.</u> | <u>2012/13</u> <u>i tkr.</u> | <u>2011/12</u> <u>i tkr.</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Driftsresultat | 1.039 | 693 | 573 | 639 | 2.578 |
| Resultat af finansielle poster | ÷885 | ÷646 | ÷724 | ÷486 | ÷408 |
| Årets resultat | 67 | 32 | ÷89 | 201 | 1.622 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 57.538 | 42.898 | 50.434 | 45.576 | 30.012 |
| Egenkapital | 5.082 | 5.016 | 4.984 | 5.073 | 5.371 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | ÷404 | 2.128 | 7.782 | ÷2.193 | 3.421 |
| - investeringsaktivitet | ÷860 | ÷1.507 | ÷2.354 | ÷4.712 | ÷156 |
| Årets forskydning i likvider | ÷1.183 | 638 | 5.025 | ÷7.602 | 1.229 |
| Antal medarbejdere | 42 | 40 | 38 | 33 | 31 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 1,8% | 1,6% | 1,1% | 1,4% | 8,6% |
| Soliditetsgrad | 8,8% | 11,7% | 9,9% | 11,1% | 17,9% |
| Forrentning af egenkapital | 1,3% | 0,6% | ÷1,8% | 3,9% | 35,6% |



LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som autoriseret autoforhandler med produkter fra Peugeot, Citroen, Honda og drift af DS huset, service og mindre karrosserireparation.

Selskabet har en søstervirksomhed placeret i Albertslund – Henrik Larsen Biler A/S. Herigennem markedsføres begge virksomheder under navnet Henrik Larsen Biler – www.biler.net.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på tkr. 67 og selskabets balance udviser en egenkapital på tkr. 5.082 pr. 30. juni 2016.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har haft en positiv udvikling og der er opnået en god struktur på medarbejdersiden, ligesom konceptet med flere produkter fra samme konstruktør har fungeret godt.

Selskabet er sammen med søsterselskabet Henrik Larsen Biler A/S belastet af ophørt samarbejde med kompagnon, som samlet set anslås at have påvirket årets resultat negativt med tkr. 1.000.

Den samlede forventede besparelse for begge driftsselskaber, Henrik Larsen Automobiles A/S og Henrik Larsen Biler A/S, er således i størrelsesordenen tkr. 2.000 i de kommende år.

Selskabet har udlejet cafeen, som er beliggende i lejemålet, med et positivt bidrag gældende for 2016/17. Cafeen har belastet årets resultat med ca. tkr. 300.

Selskabet har nået et balanceresultat, som på baggrund af ovennævnte tilpasninger vurderes som tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabet har et fornuftigt likviditetsflow og har det fornødne kapitalberedskab til at gennemføre den planlagte drift i 2016/17.

Selskabets bankforbindelse har været Jyske Bank siden 1985.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet har oplevet større og større tilgang af nye kunder på både salgs- og servicesiden.

Selskabet bliver en af fem forhandlere der skal sælge DS produkter og dermed bliver selskabet ene om denne aktivitet i København.

Selskabet bliver begunstiget af, at opsagt Peugeot forhandler stopper med salg i foråret 2017 og dermed forventes yderligere salg af 400 nye Peugeot samt ekstra værkstedsarbejde.

Dette vil medføre at skadesafdelingen flytter for at give plads til serviceafdelingen. I denne forbindelse ændres mekanikernes arbejdsturnus, hvilket giver plads til tre ekstra mekanikere, såfremt behovet opstår.

Det er endvidere en mulighed at der åbnes op for servicearbejde om lørdagen.

Året har budt på god volumen og stor tilgang af nye kunder, hvorfor der er stor optimisme for det kommende regnskabsår.

På baggrund af ovenstående tiltag forventer selskabet et markant bedre resultat for regnskabsåret 2016/17.

Usædvanlige forhold

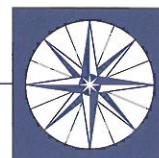
Som følge af foretagne tilpasninger er årets resultat påvirket af en række omkostninger, som ikke forventes i samme omfang fremover.

Miljøforhold

Selskabet er ISO 9001: 2008 certificeret for ALLE mærker PEUGEOT, CITROEN, HONDA – og selskabet har en nedskrevet politik om ikke at udøve større påvirkning på omgivelserne end forventeligt.

Selskabet har regelmæssig kontrol af spildevand, olieudskillere samt installeret CTS anlæg til styring af lys, varme og ventilation.

Selskabet indkøber vindmølle energi gennem Dong.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Anvendt regnskabspraksis:

Årsregnskabet for Henrik Larsen Automobiles A/S for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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.

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 hvert enkelt regnskabspost nedenfor.

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:

Regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug:

Vareforbrug omfatter det til omsætningen svarende forbrug af varer.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs- og administrationsomkostninger samt lokaleomkostninger.

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.

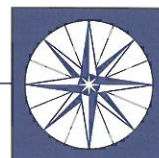
Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat:

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i en sambeskatning med moderselskabet Henrik Larsen Holding ApS, som er administrationsselskab i sambeskatningen.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN:

Materielle anlægsaktiver:

Inventar, driftsmateriel, EDB-anlæg og indretningsudgifter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|----------------------------|-----------------|------------------|
| Driftsmateriel og inventar | 5 år | 0% |
| EDB-anlæg | 3 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger såfremt de udgør væsentlige beløb.

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.

Andre værdipapirer:

Andre værdipapirer måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Igangværende arbejder:

Værdi af igangværende arbejder for fremmed regning omfatter anskaffelsespris for medgåede materialer og direkte løn.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer:

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Egenkapital – udbytte:

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Forelået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat:

Henrik Larsen Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedens selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Pengestrømsopgørelse :

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrøm fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og –udbetalinger og betalt selskabsskat.

Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændring i størrelsen eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvide midler består af posterne ”Likvide beholdninger” under omsætningsaktiver samt kassekredit opført under kortfristet gæld.

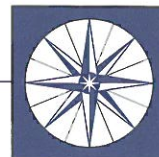
Leasingkontrakter:

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Nøgletal:

Nøgletallene er beregnet således:

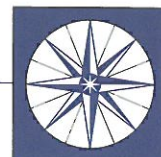
| | | |
|----------------------------|---|--|
| Afkastningsgrad | = | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | = | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Forrentning af egenkapital | = | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

**RESULTATOPGØRELSE****1. juli 2015 - 30. juni 2016**

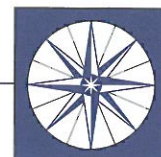
| <u>Note:</u> | | 2014/15 |
|--------------|---|----------------------|
| | | <u>i tkr.</u> |
| | BRUTTOFORTJENESTE | 21.183.762 |
| | | 19.385 |
| (1) | Personaleomkostninger | ÷18.824.868 |
| (2) | Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver | <u>÷1.319.487</u> |
| | DRIFTSRESULTAT | 1.039.407 |
| | | 693 |
| | Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | ÷35.313 |
| | Finansielle omkostninger | ÷853.232 |
| | Andre finansielle indtægter | <u>3.182</u> |
| | | <u>10</u> |
| | ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT | 154.044 |
| | | 47 |
| (3) | Skat af årets indkomst | <u>÷87.174</u> |
| | ÅRETS RESULTAT | <u>66.870</u> |
| | | <u>32</u> |
| | RESULTATDISPONERING: | |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 |
| | Overført resultat | <u>66.870</u> |
| | | <u>32</u> |
| | DISPONERET IALT | <u>66.870</u> |
| | | <u>32</u> |

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016****AKTIVER**

| Note: | | 30/6 2015 |
|--------------|---|----------------------|
| | | <u>i tkr.</u> |
| (4) | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.136.136 |
| | Materielle anlægsaktiver | <u>3.136.136</u> |
| | Andre værdipapirer | 37.068 |
| | Huslejedepositum | <u>3.500.000</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver | <u>3.537.068</u> |
| | ANLÆGSAKTIVER | <u>6.673.204</u> |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 38.779.036 |
| | Varebeholdninger | <u>38.779.036</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.064.388 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | 236.446 |
| (5) | Periodeafgrænsningsposter | 1.051.369 |
| | Andre tilgodehavender | <u>646.243</u> |
| | Tilgodehavender | <u>11.998.446</u> |
| | Værdipapirer | <u>83.910</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>3.695</u> |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER | <u>50.865.087</u> |
| | AKTIVER | <u>57.538.291</u> |
| | | <u>42.898</u> |

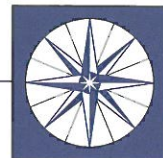
**BALANCE PR. 30. JUNI 2016****PASSIVER**

| <u>Note:</u> | | 30/6 2015 |
|---------------------|--|--------------------------|
| | | <u>i tkr.</u> |
| | Virksomhedskapital | 500.000 |
| | Overført resultat | 4.582.371 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> |
| (6) | EGENKAPITAL | <u>5.082.371</u> |
| (7) | Udskudt skat | <u>163.000</u> |
| | HENSATTE FORPLIGTELSER | <u>163.000</u> |
| | Gæld til pengeinstitutter | 8.150.046 |
| | Anden gæld | 4.357.394 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 38.936.340 |
| | Skyldigt sambeskatningsbidrag | 174.174 |
| | Gæld til tilknyttet virksomhed | <u>674.966</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | <u>52.292.920</u> |
| | GÆLDSFORPLIGTELSER | <u>52.292.920</u> |
| | PASSIVER | <u>57.538.291</u> |
| | | <u>42.898</u> |



PENGESTRØMSOPGØRELSE

| | <u>2015/16</u> <u>i tkr.</u> | <u>2014/15</u> <u>i tkr.</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Årets resultat før skat | 154 | 47 |
| Afskrivninger | 1.319 | 1.102 |
| Betalt skat | <u>÷71</u> | <u>÷7</u> |
| | 1.402 | 1.142 |
| Ændring i tilgodehavender | ÷101 | 3.091 |
| Ændring i varebeholdning | ÷15.205 | 4.847 |
| Ændring i varekreditorer og anden gæld | 13.753 | ÷6.489 |
| Ændring i toldkredit | <u>÷253</u> | <u>÷463</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | <u>÷404</u> | <u>2.128</u> |
| Investeringer: | | |
| Huslejedepositum | 0 | ÷794 |
| Køb af driftsmidler m.v. | ÷902 | ÷804 |
| Salg af driftsmidler m.v. | 25 | 96 |
| Værdipapirer | <u>17</u> | <u>÷5</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | <u>÷860</u> | <u>÷1.507</u> |
| Finansiering: | | |
| Betalt udbytte | 0 | 0 |
| Mellemregning selskabsdeltagere | <u>81</u> | <u>17</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | <u>81</u> | <u>17</u> |
| Likviditetsforskydning ialt | ÷1.183 | 638 |
| Likvider 1. januar | <u>÷6.963</u> | <u>÷7.601</u> |
| Likvider 31. december | <u>÷8.146</u> | <u>÷6.963</u> |
| Likvider kan specificeres således: | | |
| Likvide midler | 4 | 11 |
| Kassekredit | <u>÷8.150</u> | <u>÷6.974</u> |
| IALT | <u>÷8.146</u> | <u>÷6.963</u> |



NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2015/2016

| <u>Note:</u> | | <u>2014/15</u> |
|---------------------|---|--------------------------|
| | | <u>i tkr.</u> |
| (1) | <u>PERSONALEOMKOSTNINGER:</u> | |
| | Løn og pensioner | 18.594.512 |
| | Andre udgifter til social sikring | <u>230.356</u> |
| | IALT | <u>18.824.868</u> |
| | Selskabet har i periodens løb beskæftiget ca. | <u>42</u> |
| | | <u>40</u> |
| | Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. | |
| (2) | <u>AF- OG NEDSKRIVNINGER:</u> | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>1.319.487</u> |
| | IALT | <u>1.319.487</u> |
| (3) | <u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</u> | |
| | Skat af regnskabsårets resultat | ÷174.174 |
| | Regulering udskudt skat | <u>87.000</u> |
| | IALT | <u>÷87.174</u> |
| | Selskabets skattetilsvær afregnes af Henrik Larsen Holding ApS, som følge af sambeskatningsforholdet. | |
| (4) | <u>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</u> | Andre anlæg |
| | Akkumuleret anskaffelsessum primo | 6.138.971 |
| | Tilgang i årets løb | 902.449 |
| | Afgang i årets løb | <u>÷47.750</u> |
| | Akkumuleret anskaffelsessum ultimo | <u>6.993.670</u> |
| | Akkumuleret afskrivning primo | 2.560.796 |
| | Årets afskrivninger | 1.319.487 |
| | Tbf. afskr. vedr. afgang | <u>÷22.749</u> |
| | Akkumuleret afskrivning ultimo | <u>3.857.534</u> |
| | Bogført værdi 30/6 2016 | <u>3.136.136</u> |



NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2015/2016

| <u>Note:</u> | | 2014/15 |
|--------------|---|-------------------------------|
| | | <u>i tkr.</u> |
| (5) | <u>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER:</u> | |
| | Forudbetalte forsikringspræmier m.v. | 255.775 160 |
| | Øvrige forudbetalte omkostninger | <u>795.594</u> <u>1.128</u> |
| | IALT | <u>1.051.369</u> <u>1.288</u> |

| (6) <u>EGENKAPITAL:</u> | <u>Virksomheds - kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Udbytte</u> | <u>Ialt</u> |
|---------------------------------|---|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 4.515.501 | 0 | 5.015.501 |
| Årets resultat | 0 | 66.870 | 0 | 66.870 |
| Betalt udbytte til aktionærer . | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbytte til aktionærene | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| EGENKAPITAL ULTIMO | <u>500.000</u> | <u>4.582.371</u> | <u>0</u> | <u>5.082.371</u> |

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nominelt 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

(7) **UDSKUDT SKAT:**

Hensat forpligtelse vedrørende udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende materielle aktiver anlægsaktiver, tabshensættelse på debitorer samt periodeafgrænsningsposter.

(8) **KONTRAKTLIGE FORPLIGTELSER OG EVENTUALPOSTER M.V.:**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter for tkr. 744 med udløb i 2017.

Virksomheden har indgået lejeaftale med en årlig husleje på tkr. 7.000. Aftalen er uopsigelig indtil 1. april 2023.

Selskabet hæfter solidarisk med Henrik Larsen Biler A/S og Henrik Larsen Ejendomme ApS for skatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabernes samlede skyldige selskabsskat udgør tkr. 0.



NOTER TIL ÅRSREGNSKAB 2015/2016

Note:

(9) **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER M.V.:**

Sikkerhedsstillelse overfor bankengagement er stillet via 3. mand.

Garantistillelse overfor toldkredit og leverandører udgør tkr. 600.

Til sikkerhed for leverandørgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nom. tkr. 36.000 i motorkøretøjer der ikke har været indregistreret samt øvrigt varelager. Den bogførte værdi for disse aktiver udgør tkr. 20.685.

(10) **NÆRTSTÅENDE PARTER OG EJERFORHOLD:**

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Henrik Larsen Holding ApS

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Henrik Larsen

Kim Bundegaard

Jan B. Olsen

Direktør/bestyrelsesformand

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Bygninger udlejes af hovedaktionær Henrik Larsen.

Der har i årets løb været samhandel med Henrik Larsen Biler A/S.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra normalt ansættelsesvederlag, været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Henrik Larsen Holding ApS.