

Lysen Biler A/S

Nordmarksvej 2, 4180 Sorø
CVR-nr. 27 17 14 43

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.11.19

Helge Strier Poulsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 30

Selskabet

Lysen Biler A/S
Nordmarksvej 2
4180 Sorø
Hjemsted: Sorø
CVR-nr.: 27 17 14 43
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Anders Vesterby Lysen
Christian Lysen Hansen

Bestyrelse

Helge Strier Poulsen, formand
Anders Vesterby Lysen, medlem
Christian Lysen Hansen, medlem
Linda Vesterby Lysen, medlem
Anette Welding Hansen, medlem

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Lysen Biler 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. 30.06.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 22. oktober 2019

Direktionen

Anders Vesterby Lysen

Christian Lysen Hansen

Bestyrelsen

Helge Strier Poulsen
Formand

Anders Vesterby Lysen

Christian Lysen Hansen

Linda Vesterby Lysen

Anette Welding Hansen

Til kapitalejeren i Lysen Biler A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lysen Biler A/S for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores 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 opretholder 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 vores 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores 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.

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

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

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

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

Næstved, den 22. oktober 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	23.806	27.680	24.039	20.703	21.348
Indeks	112	130	113	97	100
Resultat før af- og nedskrivninger	2.418	7.445	6.465	4.318	5.047
Indeks	48	148	128	86	100
Resultat af primær drift	479	5.716	4.900	2.777	4.140
Indeks	12	138	118	67	100
Finansielle poster i alt	-1.564	-1.488	-1.395	-1.615	-3.156
Indeks	50	47	44	51	100
Årets resultat	-849	3.300	2.732	1.020	746
Indeks	227	226	147	134	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	121.343	99.038	108.473	81.606	87.303
Indeks	139	113	124	93	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.831	1.883	1.611	1.870	435
Indeks	651	433	370	430	100
Egenkapital	21.639	25.017	24.195	21.824	20.937
Indeks	103	119	116	104	100

Nøgletal

2018/19 2017/18 2016/17 2015/16 2014/15

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-4%	13%	12%	5%	4%
----------------------------	-----	-----	-----	----	----

Soliditet

Egenkapitalandel	18%	25%	22%	27%	24%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	51	48	46	46	45
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret forhandler af bilmærkerne Suzuki, Mitsubishi, Nissan og FIAT fra afdelinger i Sorø, Næstved og Ringsted. Selskabets aktiviteter omfatter således handel med nye og brugte biler samt aktiviteter i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK -848.797 mod DKK 3.299.832 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.639.464.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.
Resultatet er negativt påvirket af omkostninger til etablering af ny afdeling i Ringsted.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i det kommende år.

Videnressourcer

Til fortsat sikring af selskabets konkurrencedygtighed anvendes de nødvendige ressourcer til opretholdelse af selskabets kompetencer.

Eksternt miljø

Den eksterne miljøpåvirkning af selskabets drift er minimal.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets aktiviteter indeholder ingen forskningsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	Bruttofortjeneste	23.806.404	27.679.828
1	Personaleomkostninger	-21.388.882	-20.234.476
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.417.522	7.445.352
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.938.361	-1.729.154
	Resultat før finansielle poster	479.161	5.716.198
2	Finansielle indtægter	291.474	240.938
	Finansielle omkostninger	-1.855.847	-1.729.350
	Resultat før skat	-1.085.212	4.227.786
	Skat af årets resultat	236.415	-927.954
	Årets resultat	-848.797	3.299.832
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.500.000
	Overført resultat	-848.797	799.832
	I alt	-848.797	3.299.832

AKTIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	76.246	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	76.246	0
	Grunde og bygninger	37.093.416	37.585.357
	Indretning af lejede lokaler	602.887	309.921
	Produktionsanlæg og maskiner	1.226.463	509.613
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.947.156	2.258.257
5	Materielle anlægsaktiver i alt	41.869.922	40.663.148
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.533.935	5.251.388
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068
7	Deposita	213.585	123.585
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.784.588	5.412.041
	Anlægsaktiver i alt	50.730.756	46.075.189
	Fremstillede varer og handelsvarer	56.684.989	42.984.721
	Varebeholdninger i alt	56.684.989	42.984.721
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	241.296	394.142
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.564.611	9.255.357
	Tilgodehavende selskabsskat	65.640	0
	Andre tilgodehavender	649.059	215.394
9	Periodeafgrænsningsposter	54.978	60.000
	Tilgodehavender i alt	13.575.584	9.924.893
	Likvide beholdninger	351.883	53.293
	Omsætningsaktiver i alt	70.612.456	52.962.907
	Aktiver i alt	121.343.212	99.038.096

PASSIVER		30.06.19	30.06.18
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	20.639.464	21.516.555
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.500.000
Egenkapital i alt		21.639.464	25.016.555
11	Hensættelser til udskudt skat	2.529.822	2.708.577
Hensatte forpligtelser i alt		2.529.822	2.708.577
12	Gæld til realkreditinstitutter	17.560.398	18.681.087
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.456.341	1.933.502
12	Leasingforpligtelser	1.562.893	1.102.726
Langfristede gældsforpligtelser i alt		20.579.632	21.717.315
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15.676.713	16.648.153
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.085.265	1.738.082
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	508.950	634.929
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	41.908.191	23.841.695
	Anden gæld	6.415.175	6.732.790
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		76.594.294	49.595.649
Gældsforpligtelser i alt		97.173.926	71.312.964
Passiver i alt		121.343.212	99.038.096
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18			
Saldo pr. 01.07.17	1.000.000	20.695.025	2.500.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	27.818	0
Betalt udbytte	0	0	-2.500.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-6.120	0
Forslag til resultatdisponering	0	799.832	2.500.000
Saldo pr. 30.06.18	1.000.000	21.516.555	2.500.000
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19			
Saldo pr. 01.07.18	1.000.000	21.516.555	2.500.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-36.274	0
Betalt udbytte	0	0	-2.500.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	7.980	0
Forslag til resultatdisponering	0	-848.797	0
Saldo pr. 30.06.19	1.000.000	20.639.464	0

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	19.276.544	18.198.497
Pensioner	1.889.045	1.844.231
Andre personaleomkostninger	223.293	191.748

I alt	21.388.882	20.234.476
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	51	48
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.327.572	1.478.265
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	263.079	211.831
Renteindtægter i øvrigt	28.395	29.107

I alt	291.474	240.938
-------	---------	---------

3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.500.000
Overført resultat	-848.797	799.832

I alt	-848.797	3.299.832
-------	----------	-----------

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.07.18	350.000
Tilgang i året	95.030
Kostpris pr. 30.06.19	445.030
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-350.000
Afskrivninger i året	-18.784
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-368.784
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	76.246

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.18	47.435.959	548.320	3.995.317	6.059.844
Tilgang i året	492.799	342.667	880.554	1.594.708
Afgang i året	0	-146.000	-1.274.363	-1.781.042
Kostpris pr. 30.06.19	47.928.758	744.987	3.601.508	5.873.510
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-9.850.602	-238.399	-3.485.704	-3.801.587
Afskrivninger i året	-984.740	-49.701	-144.954	-740.182
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	146.000	1.255.613	1.615.415
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-10.835.342	-142.100	-2.375.045	-2.926.354
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	37.093.416	602.887	1.226.463	2.947.156
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.19	0	0	800.109	1.336.868

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.07.18	37.068
Kostpris pr. 30.06.19	37.068
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	37.068

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgode- havender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris pr. 01.07.18	5.251.388	123.585
Tilgang i året	3.282.547	90.000
Kostpris pr. 30.06.19	8.533.935	213.585
	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	241.296	394.142
---	---------	---------

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	54.978	60.000
---------------------------------	--------	--------

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	1.000

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.18	2.708.577	1.774.503
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-170.775	927.954
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-7.980	6.120
Udskudt skat pr. 30.06.19	2.529.822	2.708.577

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19	Gæld i alt 30.06.18
Gæld til realkreditinstitutter	1.144.736	13.602.205	18.705.134	19.800.873
Gæld til øvrige kreditinstitutter	443.225	0	1.899.566	2.342.791
Leasingforpligtelser	14.088.752	0	15.651.645	16.221.804
I alt	15.676.713	13.602.205	36.256.345	38.365.468

13. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en resthovedstol på t.DKK 4.547 og en oprindelig løbetid på 14 år til udløb den 30.06.2026. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -347. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab før skat på t.DKK 36, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

14. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med søsterselskab, der kan opsiges med 6 måneders varsel til den første i en måned. Den årlige leje udgør t.DKK 840.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med ekstern part, der er uopsigelig frem til og med 1. marts 2020, hvorefter lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel til den første i en måned. Den årlige leje udgør t.DKK 299.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med restløbetider på 28 - 40 måneder. Den årlige ydelse udgør t.DKK 123. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 354.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for søsterselskabet Lysen Ejendomme ApS' engagement med pengeinstitut. Engagementet med omfattet pengeinstitut udgør på balancedagen en gæld på t.DKK 638.

Garantiforpligtelser

Til sikkerhed for betaling af registreringsafgift har selskabet via bankforbindelse stillet betalingsgaranti på i alt t.DKK 500 overfor SKAT.

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser overfor finansieringsselskaber og kreditorer er der via bankforbindelse stillet betalingsgarantier på i alt t.DKK 677.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har i forbindelse med bilsalg påtaget sig tilbagekøbsforpligtelser på i alt t.DKK 506. Tilbagekøbsforpligtelserne forfalder inden for 1 år.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 18.705 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.093.

Til sikkerhed for selskabets engagementer med bilimportører samt finansierings- og kreditinstitutter er der afgivet pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, brugte motorkøretøjer samt motorkøretøjer der ikke er, eller ikke tidligere har været, indregistreret.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 14.596, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 35.385. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 9.200. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.355.
- Varebeholdninger (nye og brugte biler) t.DKK 39.265.
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 12.565.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
P.H. Automobiles, Sorø ApS, Sorø	100 % Kapitalejer
Lysen Holding ApS, Sorø	100% Ultimativ kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Lysen Holding ApS, Sorø.

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3 - 10	0
Bygninger	10 - 50	0
Indretning af lejede lokaler	5 - 20	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0 - 10

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.