

# Lysen Biler A/S

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

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.09.16

Helge Poulsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 19
Noter	20 - 26

---

---

**Selskabet**

---

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

---

---

**Bestyrelse**

---

Helge Strier Poulsen, formand  
Anders Lysen Hansen  
Christian Lysen Hansen

---

---

**Direktion**

---

Poul Lysen Hansen

---

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank

---

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 17. september 2016

**Direktionen**

Poul Lysen Hansen

**Bestyrelsen**

Helge Strier Poulsen  
Formand

Anders Lysen Hansen

Christian Lysen Hansen

## Til kapitalejeren i Lysen Biler A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Lysen Biler A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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.

Næstved, den 17. september 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen  
Statsaut. revisor

**HØVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Resultat</i>					
Resultat før af- og nedskrivninger	4.330	5.047	1.534	2.374	4.294
Indeks	101	118	36	55	100
Resultat af primær drift	2.789	4.140	154	903	2.758
Indeks	101	150	6	33	100
Årets resultat	1.020	746	-2.163	-950	402
Indeks	254	186	-538	-236	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	81.707	87.303	86.841	91.329	91.943
Indeks	89	95	94	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.870	435	835	2.432	453
Indeks	413	96	184	537	100
Egenkapital	21.824	20.937	19.930	21.967	22.617
Indeks	96	93	88	97	100

**Nøgletal**

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	4%	-10%	-4%	2%
Overskudsgrad	2%	2%	1%	1%	2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	27%	24%	23%	24%	25%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	46	45	45	48	56



### Hovedaktiviteter

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

### Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 1.020.373 mod DKK 745.874 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.823.852.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### Særlige risici

Der vurderes ikke at være særlige risici ved selskabets drift, og ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser.

### Eksternt miljø

Den eksterne miljøpåvirkning af selskabets drift er minimal.

### Videnressourcer

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

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets aktiviteter indeholder ingen forskningsaktiviteter.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat i det kommende år.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>20.715.396</b>	<b>21.347.811</b>
1	Personaleomkostninger	-16.385.083	-15.577.975
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>4.330.313</b>	<b>5.769.836</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.541.086	-1.629.675
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>2.789.227</b>	<b>4.140.161</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	106.032	-33.181
2	Andre finansielle indtægter	140.113	468.446
	Andre finansielle omkostninger	-1.755.228	-3.624.195
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.280.144</b>	<b>951.231</b>
3	Skat af årets resultat	-259.771	-205.357
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.020.373</b>	<b>745.874</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	0
	Overført resultat	520.373	745.874
	<b>I alt</b>	<b>1.020.373</b>	<b>745.874</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	16.250	51.250
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.250</b>	<b>51.250</b>
	Grunde og bygninger	38.972.892	38.492.057
	Produktionsanlæg og maskiner	509.861	714.069
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.366.179	1.426.528
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>40.848.932</b>	<b>40.632.654</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	107.869	1.837
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.248.185	9.137.991
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068
7	Andre tilgodehavender	123.585	120.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.516.707</b>	<b>9.296.896</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>44.381.889</b>	<b>49.980.800</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	29.476.655	27.784.261
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>29.476.655</b>	<b>27.784.261</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.886.268	8.355.604
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	417.218	579.006
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.217	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.084
	Andre tilgodehavender	68.976	76.550
9	Periodeafgrænsningsposter	90.207	40.240
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>7.472.886</b>	<b>9.052.484</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>376.015</b>	<b>485.446</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>37.325.556</b>	<b>37.322.191</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>81.707.445</b>	<b>87.302.991</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	20.323.852	19.937.195
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	0
<b>10</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>21.823.852</b>	<b>20.937.195</b>
	Hensættelser til udskudt skat	1.073.827	851.771
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.073.827</b>	<b>851.771</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	19.480.639	17.702.038
	Kreditinstitutter i øvrigt	3.376.934	5.445.643
	Leasinggæld	47.462	14.428
<b>11</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>22.905.035</b>	<b>23.162.109</b>
<b>11</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13.362.547	13.308.602
	Gæld til kreditinstitutter	690.913	9.120.208
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.671.849	12.604.984
	Anden gæld	5.179.422	7.318.122
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>35.904.731</b>	<b>42.351.916</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>58.809.766</b>	<b>65.514.025</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>81.707.445</b>	<b>87.302.991</b>

12 Eventualforpligtelser

13 Sikkerhedsstillelser

14 Kontraktlige forpligtelser

15 Nærtstående parter

## GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 valgt at undlade at udarbejde eget koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Lysen Holding ApS, Sorø, CVR-nr. 29 21 02 09, der udarbejder det samlede koncernregnskab.

### 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 i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	10	0
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0 - 10

Erhvervede rettigheder afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til den periode, som selskabet forventer at udnytte rettighederne i.

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt kursregulering af fremmed valuta.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

### **Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på 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.

## **BALANCE**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor 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 nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **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 ressourcerforbrug og det totale budgetterede ressourcerforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourcerforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisation sværdien, 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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

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

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

### **Aktuelle og udskudte skatter**

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. 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 ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

### NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	13.866.628	13.049.678
Pensioner	1.771.143	1.745.349
Andre omkostninger til social sikring	362.243	361.820
Personalemkostninger i øvrigt	385.069	421.128
I alt	16.385.083	15.577.975

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	45
--	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	14.500	54.500
-------------------------	--------	--------

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	114.074	358.822
Øvrige finansielle indtægter	18.005	109.624
Valutakursgevinst	8.034	0
I alt	140.113	468.446

### 3. Skatter

Årets aktuelle skat	0	-80.151
Årets udskudte skat	259.771	285.508
I alt	259.771	205.357

**4. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 30.06.15	350.000
Kostpris pr. 30.06.16	350.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	298.750
Afskrivninger i året	35.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	333.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	16.250

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.15	45.651.096	3.385.092	4.794.202
Tilgang i året	1.294.091	102.802	473.277
Afgang i året	0	-2.529	-340.785
Kostpris pr. 30.06.16	46.945.187	3.485.365	4.926.694
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	7.159.040	2.671.023	3.367.674
Afskrivninger i året	813.255	305.376	387.455
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	-895	-194.614
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	7.972.295	2.975.504	3.560.515
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	38.972.892	509.861	1.366.179
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	0	100.565

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

## 6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	283.080	0
Tilgang i året	0	283.080
Kostpris pr. 30.06.16	283.080	283.080
Opskrivninger pr. 30.06.15	-281.243	-248.062
Årets resultat	106.032	-33.181
Opskrivninger pr. 30.06.16	-175.211	-281.243
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	107.869	1.837

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
ACP Leasing A/S, Sorø	100%

## 7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 30.06.15	120.000	37.068
Tilgang i året	3.585	0
Kostpris pr. 30.06.16	123.585	37.068
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	123.585	37.068

---

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

---

**8. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	417.218	579.006
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	417.218	579.006

---

**9. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	90.207	40.240
I alt	90.207	40.240

---

**10. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	1.000.000	18.930.402	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	341.070	0
Forslag til resultatdisponering	0	745.874	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-80.151	0
Saldo pr. 30.06.15	1.000.000	19.937.195	0

*Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	1.000.000	19.937.195	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	-171.431	0
Forslag til resultatdisponering	0	520.373	500.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	37.715	0
Saldo pr. 30.06.16	1.000.000	20.323.852	500.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1.000	1.000



**11. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Gæld til realkreditinstitutter	1.244.269	15.027.459	20.724.908	18.910.799
Kreditinstitutter i øvrigt	439.615	1.573.322	3.816.549	6.408.273
Leasinggæld	11.678.663	0	11.726.125	11.151.639
I alt	13.362.547	16.600.781	36.267.582	36.470.711

**12. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2012/13 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat 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 afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed t.DKK 3.148.

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for moderselskabet PH Automobiler, Sorø ApS' engagement med pengeinstitut. Engagementet med omfattede pengeinstitut udgør på balancedagen en gæld på t.DKK 6.996.

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for dattervirksomheden ACP Leasing A/S's gæld til kreditinstitutter. ACP Leasing A/S's engagement med kreditinstitutter udgør på balancedagen et indestående. Selskabet har derudover afgivet tilbagetrædelses- og støtteerklæring overfor dattervirksomheden. I henhold til støtteerklæringen vil selskabet dække datterselskabets kapitalbehov indenfor rammerne af datterselskabets ordinære og budgetsatte aktiviteter.

**13. Sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 20.725 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.973.

### 13. Sikkerhedsstillelser - fortsat -

Til sikkerhed for selskabets engagementer med bilimportører samt finansierings- og kreditinstitutter er der afgivet pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg og tjenesteydelser, brugte motorkøretøjer samt motorkøretøjer der ikke er, eller ikke tidligere har været, indregistreret. Som supplerende sikkerhed er der desuden afgivet virksomhedspant på t.DKK 4.200 til kreditinstitut med pant i motorkøretøjer der ikke er, eller ikke tidligere har været indregistreret.

Selskabets leasingsforpligtelser t.DKK 11.645 er sikret ved ejendomsforbehold i leasede demovogne, opført under varebeholdninger, med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 12.080.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 15.850, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 38.973. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt samt for moderselskabet PH Automobiles, Sorø ApS' engagement med pengeinstitut. Engagementet med omfattede pengeinstitut udgør på balancedagen en gæld på t.DKK 6.996.

Til sikkerhed for til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.16 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Brugte motorkøretøjer, t.DKK 3.162  
Driftsmateriel og inventar t.DKK 1.666  
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 6.886

Til sikkerhed for betaling af registreringsafgift har selskabet via bankforbindelse stillet betalingsgaranti t.DKK 200 overfor SKAT.

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser overfor finansieringsselskaber og kreditorer er via bankforbindelse stillet betalingsgarantier på i alt t.DKK 550.

Selskabet har i øvrigt afgivet de for branchen normale garantier.

### 14. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en af modervirksomhedens øvrige datter-virksomheder med en uopsigelsesperiode på 1 år. Den årlige leje udgør t.DKK 480.

### 15. Nærtstående parter

Lysen Biler A/S indgår i koncernregnskabet for Lysen Holding ApS, Sorø.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.