

Lysen Holding ApS

Nørrevej 1, 4180 Sorø
CVR-nr. 29 21 02 09

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
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 21
Noter	22 - 29

Selskabet

Lysen Holding ApS
Nørrevej 1
4180 Sorø
Hjemsted: Sorø
CVR-nr.: 29 21 02 09

Direktion

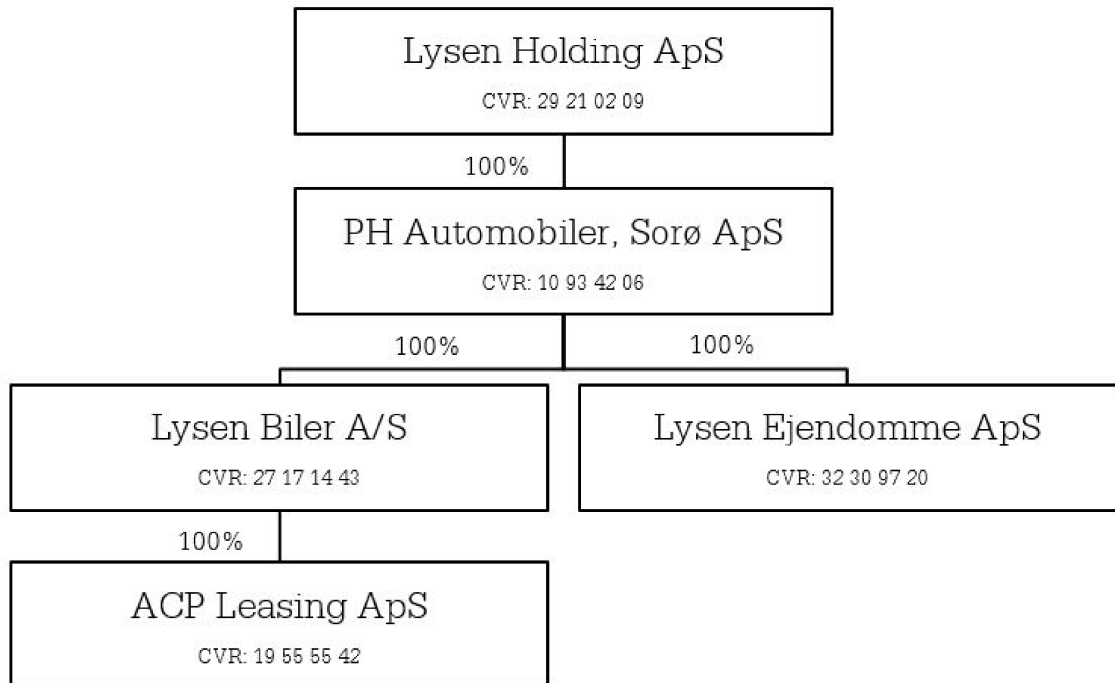
Poul Lysen Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S



Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Lysen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 22. september 2016

Direktionen

Poul Lysen Hansen

Til kapitalejerne i Lysen Holding ApS**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lysen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Næstved, den 22. september 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>			
Bruttofortjeneste	20.947	21.244	13.834
Resultat før af- og nedskrivninger	4.562	5.666	1.310
Resultat af primær drift	2.863	4.059	-70
Resultat før skat	446	418	-3.226
Årets resultat	448	323	-2.670
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	85.434	78.291	84.474
Indeks	101	93	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.870	435	756
Indeks	247	58	100
Egenkapital	12.424	9.455	8.871
Indeks	140	107	100
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrøm fra:			
Driften	3.385	703	2.812
Investeringer	-1.719	544	96
Finansiering	-393	-1.418	-2.216
Årets pengestrømme	1.273	-171	692

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	4%	4%	-60%
Overskudsgrad	2%	2%	- %
<i>Soliditet</i>			
Egenkapitalandel	15%	12%	11%
<i>Øvrige</i>			
Antal medarbejdere (gns.)	46	45	44

Hovedaktiviteter

Koncernens primære aktivitet består i, via datterselskabet Lysen Biler A/S, at drive autoriseret Suzuki, Ssangyong, Mitsubishi, Nissan og Fiat-forhandling. Lysen Biler A/S' aktiviteter omfatter således handel med nye og brugte biler samt værkstedsarbejde, herunder også som autoriseret Toyota og Ssangyong værksted.

Moderselskabets hovedaktivitet består således i at besidde kapitalandele i datterselskaber og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 448.390 mod DKK 322.966 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.424.441.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Særlige risici

Der vurderes ikke at være særlige risici relateret til koncernens drift eller nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af koncernens aktiver og forpligtelser.

Eksternt miljø

Den eksterne miljøpåvirkning af selskabets drift er minimal.

Videnressourcer

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens aktiviteter indeholder ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter..

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat i de kommende år.

Note	Koncern		Moderselskab		
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK	
	20.947.025	21.244.467	-26.718	-18.749	
	20.947.025	21.244.467	-26.718	-18.749	
1	Personaleomkostninger	-16.385.083	-15.577.975	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.561.942	5.666.492	-26.718	-18.749
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.698.842	-1.607.890	0	0
	Resultat af primær drift	2.863.100	4.058.602	-26.718	-18.749
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	480.134	353.650
2	Andre finansielle indtægter	26.072	109.688	0	5.570
3	Andre finansielle omkostninger	-2.442.711	-3.750.594	-6.378	-17.505
	Resultat før skat	446.461	417.696	447.038	322.966
4	Skat af årets resultat	1.929	-94.730	1.352	0
	Årets resultat	448.390	322.966	448.390	322.966

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	448.390	322.966
I alt	448.390	322.966

		Koncern		Moderselskab	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
AKTIVER					
Note					
	Erhvervede rettigheder	16.250	51.250	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	16.250	51.250	0	0
	Grunde og bygninger	46.278.502	38.492.057	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	509.861	714.069	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.439.986	1.500.335	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	48.228.349	40.706.461	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.835.112	9.833.708
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068	0	0
8	Andre tilgodehavender	123.585	120.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	160.653	157.068	12.835.112	9.833.708
	Anlægsaktiver i alt	48.405.252	40.914.779	12.835.112	9.833.708
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	29.476.655	27.784.261	0	0
	Varebeholdninger i alt	29.476.655	27.784.261	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.886.268	8.355.604	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	417.218	579.006	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	132.648
	Tilgodehavende selskabsskat	0	17.244	33.352	16.160
	Andre tilgodehavender	68.977	76.550	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	90.207	40.240	0	0
	Tilgodehavender i alt	7.462.670	9.068.644	33.352	148.808
	Likvide beholdninger	89.726	522.869	2.456	3.955
	Omsætningsaktiver i alt	37.029.051	37.375.774	35.808	152.763
	Aktiver i alt	85.434.303	78.290.553	12.870.920	9.986.471

		Koncern		Moderselskab	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	231.043	179.300	231.043	179.300
	Overført resultat	12.193.398	9.275.481	12.193.398	9.275.481
11	Egenkapital i alt	12.424.441	9.454.781	12.424.441	9.454.781
	Hensættelser til udskudt skat	1.054.572	73.605	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.054.572	73.605	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	25.038.258	17.702.038	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	3.376.934	5.445.643	0	0
	Leasinggæld	47.462	14.428	0	0
12	Langfristede gældsforpligtelser i alt	28.462.654	23.162.109	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13.562.547	13.308.602	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	7.378.661	9.120.208	0	0
	Deposita	120.000	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.795.176	12.672.483	17.500	17.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	417.339	0
	Selskabsskat	55.528	0	0	0
	Anden gæld	5.580.724	10.498.765	11.640	514.190
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	43.492.636	45.600.058	446.479	531.690
	Gældsforpligtelser i alt	71.955.290	68.762.167	446.479	531.690
	Passiver i alt	85.434.303	78.290.553	12.870.920	9.986.471
13	Eventualforpligtelser				
14	Sikkerhedsstillelser				
15	Nærtstående parter				

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	448.390	322.966
16 Reguleringer	3.935.015	4.961.687
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-1.692.394	3.555.120
Tilgodehavender	4.052.584	1.372.227
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.088.036	-2.272.414
Anden driftsafledt gæld	-4.903.564	-3.524.734
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.928.067	4.414.852
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	18.222	109.688
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.442.711	-3.750.594
Betalt selskabsskat	-118.295	-71.132
Driftens pengestrømme	3.385.283	702.814
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.870.170	-434.929
Salg af materielle anlægsaktiver	154.911	978.834
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.585	0
Investeringernes pengestrømme	-1.718.844	543.905
Optagelse af langfristede lån	3.003.000	0
Afdrag på langfristede lån	-3.395.992	-1.418.483
Finansieringens pengestrømme	-392.992	-1.418.483
Årets samlede pengestrømme	1.273.447	-171.764
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-8.562.382	-8.425.575
Likvide beholdninger ved årets slutning	-7.288.935	-8.597.339
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	89.726	522.869
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-7.378.661	-9.120.208
I alt	-7.288.935	-8.597.339

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

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

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	10	0
Bygninger	30 - 50	0 - 40
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0 - 10	0 - 100

Erhvervede rettigheder afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til den periode, som koncernen 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, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

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

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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 den 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 urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien 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 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.

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

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

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 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

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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.

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	13.866.628	13.049.678	0	0
Pensioner	1.771.143	1.745.349	0	0
Andre omkostninger til social sikring	362.243	361.820	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	385.069	421.128	0	0
I alt	16.385.083	15.577.975	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	45	0	0
I personaleomkostninger indgår følgende:				
Vederlag til bestyrelse	14.500	54.500	0	0
2. Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	5.566
Øvrige finansielle indtægter	18.038	109.688	0	4
Valutakursgevinst	8.034	0	0	0
I alt	26.072	109.688	0	5.570
3. Andre finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	6.152	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.442.711	3.098.069	226	17.505
Valutakurstab	0	652.525	0	0
I alt	2.442.711	3.750.594	6.378	17.505
4. Skatter				
Årets aktuelle skat	61.238	-80.151	-1.352	0
Årets udskudte skat	-63.167	174.881	0	0
I alt	-1.929	94.730	-1.352	0

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncernen:	
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

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:			
Kostpris pr. 30.06.15	53.351.096	3.385.092	4.868.009
Tilgang i året	1.294.091	102.802	473.277
Afgang i året	0	-2.529	-340.785
Kostpris pr. 30.06.16	54.645.187	3.485.365	5.000.501
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	7.395.674	2.671.023	3.367.674
Afskrivninger i året	971.011	305.376	387.455
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	-895	-194.614
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	8.366.685	2.975.504	3.560.515
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	46.278.502	509.861	1.439.986
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af koncernen	0	0	100.565

	Koncern		Moderselskab	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris pr. 30.06.15	0	0	12.492.568	6.892.568
Tilgang i året	0	0	2.654.986	5.600.000
Kostpris pr. 30.06.16	0	0	15.147.554	12.492.568
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	0	-2.658.860	-3.273.430
Årets resultat	0	0	480.134	353.650
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-133.716	260.920
Opskrivninger pr. 30.06.16	0	0	-2.312.442	-2.658.860
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	0	12.835.112	9.833.708

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
PH Automobiles, Sorø ApS, Sorø	100%
Lysen Biler A/S, Sorø	100%
Lysen Ejendomme ApS, Sorø	100%
ACP Leasing A/S, Sorø	100%

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver og kapitalandele	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncernen:		
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

	Koncern		Moderselskab	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
9. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	417.218	579.006	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	417.218	579.006	0	0
10. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter	90.207	40.240	0	0
I alt	90.207	40.240	0	0

11. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
Koncernen:			
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	179.300	0	8.691.595
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	341.070
Forslag til resultatdisponering	0	0	322.966
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-80.150
Saldo pr. 30.06.15	179.300	0	9.275.481

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	179.300	0	9.275.481
Kapitalforhøjelse	51.743	2.603.243	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-133.716
Overførsler, reserver	0	-2.603.243	2.603.243
Forslag til resultatdisponering	0	0	448.390
Saldo pr. 30.06.16	231.043	0	12.193.398

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	179.300	0	8.691.595
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	260.920
Forslag til resultatdisponering	0	0	322.966
Saldo pr. 30.06.15	179.300	0	9.275.481

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	179.300	0	9.275.481
Kapitalforhøjelse	51.743	2.603.243	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-133.716
Overførsler, reserver	0	-2.603.243	2.603.243
Forslag til resultatdisponering	0	0	448.390
Saldo pr. 30.06.16	231.043	0	12.193.398

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

12. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Koncernen:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.444.269	19.707.975	26.482.527	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	13.562.547	21.281.297	42.025.201	36.470.711

13. Eventualforpligtelser

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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 stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens engagement med pengeinstituttet. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedens engagement med pengeinstituttet udgør på balancedagen en gæld på t.DKK 6.995.

Selskabet har stillet solidarisk efterkaution for dattervirksomhedens engagement med pengeinstituttet. Efterkautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedens engagement med pengeinstituttet udgør på balancedagen en gæld på t.DKK 3.274 samt stillede garantier på t.DKK 750.

14. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 26.483 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 46.279.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 16.891, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 46.279 og ejerpantebrev på t.DKK 1.500 der giver pant i øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 74. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 16.850 til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt og engagement med bankforbindelse, medens ejerpantebrev på i alt t.DKK 41 ligger til sikkerhed for mellemværende med ejerforening.

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

Til sikkerhed for koncernens engagement med bilimportører samt finansiering- og kreditinstitutter er der afgivet pantsætningsforbud i koncernens 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.

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

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

Koncernen har afgivet for autobranchen sædvanlige garantier.

Til sikkerhed for til kreditinstitutter har koncernen 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

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse har selskabet afgivet pant i sin beholdning af anparter i datterselskabet PH Automobiles, Sorø ApS. Engagement pr. 30.06.16 udgør en gæld på t.DKK 6.995.

Til sikkerhed for datterselskabs engagement med kreditinstitut har selskabet afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavender i tilknyttede virksomheder på t.DKK 0. Datterselskabets gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance dagen t.DKK 6.995.

15. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Poul Lysen Hansen, Tjørnevang 15, 4180 Sorø	Kapitalejer
---	-------------

Koncern

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Andre driftsindtægter	-7.106	-722.909
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.698.842	1.629.675
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	-21.785
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-26.072	-109.688
Andre finansielle omkostninger	2.442.711	3.750.594
Skat af årets resultat	-1.929	94.730
Øvrige reguleringer	-171.431	341.070
I alt	3.935.015	4.961.687