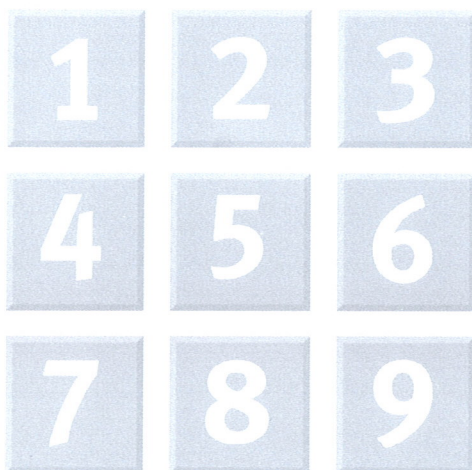


## Hillerød Distribution ApS

Falkevej 9  
3400 Hillerød

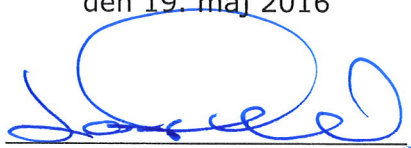
CVR-nr. 29603944



### Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 19. maj 2016



Lars Troelsen  
Dirigent



**DØSSING & PARTNERE**

*Revisionsinteressentskab*

[www.dossing.dk](http://www.dossing.dk)

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	Hillerød Distribution ApS Falkevej 9 3400 Hillerød
CVR-nr.	29603944
Stiftelsesdato	29. maj 2006
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Lars Troelsen, Direktør
<b>Revisor</b>	Døssing & Partnere, Revisionsinteressentskab Trollesminde Kontorpark Roskildevej 12 A 3400 Hillerød  CVR-nr.: 54879911

## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Hillerød Distribution ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 18. maj 2016

### Direktion



Lars Troelsen  
Direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejerne i Hillerød Distribution ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hillerød Distribution ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har ydet lån i strid med selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.


## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Hillerød, den 18. maj 2016

**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer*  
CVR nr. 54 87 99 11



Anders Nyberg  
registreret revisor

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive distributionsvirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 353.297, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 2.221.326, og en egenkapital på kr. 595.582.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### **Forventninger til fremtiden**

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Hillerød Distribution ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilføjelser for klasse C regnskaber.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.



## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Skat af årets resultat

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved

## **Anvendt regnskabspraksis**

udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst.

### **Udbytte for regnskabsåret**

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>9.182.853</b>	<b>9.258.634</b>
Personaleomkostninger	1	-8.705.722	-8.795.841
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-40.405	-21.649
<b>Driftsresultat</b>		<b>436.726</b>	<b>441.144</b>
Andre finansielle indtægter		40.341	49.222
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-3.424	-11.680
Andre finansielle omkostninger		-8.651	-9.001
<b>Resultat før skat</b>		<b>464.992</b>	<b>469.685</b>
Skat af årets resultat	3	-111.695	-113.308
<b>Årets resultat</b>		<b>353.297</b>	<b>356.377</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		517.285	560.908
Årets resultat		353.297	356.377
<b>Til disposition</b>		<b>870.582</b>	<b>917.285</b>
<b>Fordeling af resultat</b>			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		400.000	400.000
Overført resultat		470.582	517.285
<b>Fordelt</b>		<b>870.582</b>	<b>917.285</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	135.896	91.455
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>135.896</b>	<b>91.455</b>
Deposita		40.670	40.670
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>40.670</b>	<b>40.670</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>176.566</b>	<b>132.125</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		685.529	654.346
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		95.877	0
Andre tilgodehavender		11.996	10.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	47.425	0
Periodeafgrænsningsposter		53.055	118.683
<b>Tilgodehavender</b>		<b>893.882</b>	<b>783.029</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.150.878</b>	<b>1.589.603</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.044.760</b>	<b>2.372.632</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.221.326</b>	<b>2.504.757</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		470.582	517.285
<b>Egenkapital</b>	6	<u><b>595.582</b></u>	<u><b>642.285</b></u>
Hensættelser til udskudt skat		7.775	10.972
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<u><b>7.775</b></u>	<u><b>10.972</b></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		71.323	82.036
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	217.470
Selskabsskat		114.892	102.336
Anden gæld		1.031.754	1.049.658
Udbytte for regnskabsåret		400.000	400.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>1.617.969</b></u>	<u><b>1.851.500</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>1.617.969</b></u>	<u><b>1.851.500</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>2.221.326</b></u>	<u><b>2.504.757</b></u>
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

## Noter

	2015	2014
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	7.606.908	7.749.935
Pensioner	531.401	559.920
Omkostninger til social sikring	116.678	137.492
Andre personalemkostninger	450.735	348.494
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>8.705.722</b>	<b>8.795.841</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	19	19
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.405	47.423
Avance ved salg af driftsmateriel og inventar	0	-25.774
<b>Af- og nedskrivninger i alt</b>	<b>40.405</b>	<b>21.649</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	114.892	102.336
Regulering af eventualskat	-3.197	10.972
<b>Årets skat i alt</b>	<b>111.695</b>	<b>113.308</b>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	311.564	305.324
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	84.846	57.790
Afgang i årets løb	0	-51.550
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>396.410</b>	<b>311.564</b>
Af- og nedskrivninger primo	-220.109	-190.010
Årets afskrivninger	-40.405	-47.423
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	17.324
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-260.514</b>	<b>-220.109</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>135.896</b>	<b>91.455</b>

### 5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabets direktør har i strid med selskabslovens § 210 optaget lån i selskabet i årets løb. Lånet udgør kr. 45.674. Lånet er forrentet med 10,2% og tilbagebetalt efter regnskabsårets udløb.

## Noter

	2015	2014
<b>6. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Overført overskud eller tab primo	517.285	560.908
Årets resultat	353.297	356.377
Udbytte	-400.000	-400.000
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>470.582</b>	<b>517.285</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>595.582</b>	<b>642.285</b>

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leasing af biler og øvrig driftsmateriel. Leasingaftalerne, der udløber henholdsvis i 2016 og 2017, har en restleasingforpligtelse der udgør ca. kr. 485.000.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for LTR Holding ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen. Senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Overfor Bladkompagniet A/S er der stillet sikkerhed for kr. 425.000.

Overfor moderselskabets, LTR Holding ApS, mellemværende med kreditinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution for kr. 587.497.