

N & A HOLDING ApS

Stenhusvej 12
4300 Holbæk

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

12/09/2016

Niels B. Jacobsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

N & A HOLDING ApS

Stenhusvej 12

4300 Holbæk

CVR-nr: 31469961

Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for **N & A Holding ApS**.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 19/08/2016

Direktion

Niels Kenneth Bjørn Jacobsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i N & A HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for N & A HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 handlinger 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, 19/08/2016

Søren Dalsgaard
statsautoriseret revisor
Dalsgaard, Stahl & Wøldike Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR: 21696382

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter:

Selskabets formål er formueadministration, herunder at fungere som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:Selskabet har i indeværende regnskabsår realiseret et underskud på tkr. -1.498 (efter skat). Selskabet har i årets løb frasolgt ejerandelene i de to associerede virksomheder. Selskabet forventer en positiv konsolidering i regnskabet for 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb:

Efter ledelsens skøn foreligger der ikke forhold af vigtighed ved bedømmelse af resultatet af virksomheden i det for-løbne år og af selskabets økonomiske stilling, som ikke fremgår af resultatop-gørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling:

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

Koncernregnskab:

Koncernregnskab er ikke udarbejdet, idet ledelsen anser betingelserne for at anvende undtagelsesreglen i årsregnskabslovens § 110 for værende opfyldt. Ejerandelene i de associerede virksomheder er frasolgt i årets løb.

RESULTATOPGØRELSEN:

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og rådgiverhonorarer i forbindelse med frasalg af ejerandele i de associerede virksomheder.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN:

Koncerngoodwill:

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid der er vurderet til 10 år.

Goodwill er vurderet ud fra automobilvirksomhedernes position på det danske automobilmarked gennem mange år.

Goodwill saldo er udgiftsført som følge af salget af kapitalandelene i de associerede virksomheder.

Finansielle anlægsaktiver:Selskabets beholdning af unoterede aktier er optaget efter indre værdis metode på baggrund af datterselskabernes årsregnskaber. Beholdningen er afhændet på statutidspunktet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer, omsætningsaktiver:

Selskabets beholdning af børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs).

Skyldig skat og udskudt skat:

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Eksterne omkostninger		-249.173	-18.100
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-173.112	520.542
Bruttoresultat		-422.285	502.442
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.029.000	-343.000
Resultat af ordinær primær drift		-1.451.285	-361.100
Andre finansielle indtægter		55.842	71.421
Øvrige finansielle omkostninger		-103.055	-53.087
Ordinært resultat før skat		-1.498.498	177.776
Skat af årets resultat	1	0	0
Årets resultat		-1.498.498	177.776
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-5.848.112	520.542
Overført resultat		4.249.614	-442.766
I alt		-1.498.498	177.776

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Goodwill		0	1.029.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2	0	1.029.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	6.573.112
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	832.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	0	7.405.112
Anlægsaktiver i alt		0	8.434.112
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	34.277
Tilgodehavende skat		843	0
Andre tilgodehavender		7.262.135	0
Tilgodehavender i alt		7.262.978	34.277
Andre værdipapirer og kapitalandele		184.544	245.426
Værdipapirer og kapitalandele i alt		184.544	245.426
Omsætningsaktiver i alt		7.447.522	279.703
Aktiver i alt		7.447.522	8.713.815

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		0	5.848.112
Overført resultat		6.036.164	1.786.550
Forslag til udbytte		100.000	100.000
Egenkapital i alt		6.261.164	7.859.662
Gæld til banker		952.607	842.278
Leverandører af varer og tjenesteydelser		233.751	11.875
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.186.358	854.153
Gældsforpligtelser i alt		1.186.358	854.153
Passiver i alt		7.447.522	8.713.815

Noter

1. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Der skal ikke betales selskabsskat for indkomståret 2016.

2. Immaterielle anlægsaktiver i alt

Noter

KONCERNGOODWILL:

Anskaffelsessum primo	3.430.000
Afgang	-3.430.000
ANSKAFFELSESSUM ULTIMO	0
Afskrivning primo	2.401.000
Afskrivning	1.029.000
Afgang	-3.430.000
AFSKRIVNING ULTIMO	0
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	0

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:

Akkumuleret anskaffelsessum primo	725.000
Afgang	-725.000
Akkumuleret anskaffelsessum ultimo	0
Akkumuleret opskrivning primo	5.848.112
Afgang	-5.675.000
Tab v/salg kapitalandel	-173.112
Akkumuleret opskrivning ultimo	0
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	0

Selskab	Hjemsteds- kommune	Ejer- andel
Henrik Larsen Automobiler A/S	Rudersdal	49%
Henrik Larsen Biler A/S	Rudersdal	49%

TILGODEHAVENDE I ASSOCIERET VIRKSOMHED:

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for andre kreditorer og gældsposter i Henrik Larsen Biler A/S.

Kapitalen forrentes med 6% p.a.

4. Oplysning om eventualforpligtelser

KONTRAKTLIGE FORPLIGTELSE OG EVENTUALPOSTER M.V.:

Ingen.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Der er stillet til sikkerhed for selskabets bankgæld via 3. mand.

6. Oplysning om ejerskab

NÆRTSTÅENDE PARTER:

Selskabet N & A Holding ApS's nærtstående parter og hovedanpartshavere omfatter følgende:

Annette S. Jacobsen og Niels K. B. Jacobsen
Stenusvej 12
4300 Holbæk