

Søren Dalgaard, SR
Flemming Stahl, RR
Kim Wøldike, RR

Nytorv 8 · 4200 Slagelse
Tlf. 58 53 13 22
Fax 58 52 13 22
www.revisionDSW.dk

HENRIK LARSEN BILER A/S

CVR nr. 31 59 69 71


Roskildevej 249, 2620 Albertslund

ÅRSRAPPORT 2016/2017

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den *20/5* 2017.


Diana Kramer
Dirigent

TORSTEN HOFFMEYER



INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side:</u>
<u>Påtegninger:</u>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 - 5
<u>Ledelsesberetning:</u>	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletaloversigt	7
Ledelsesberetning	8
<u>Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017:</u>	
Anvendt regnskabspraktis	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 18



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for **Henrik Larsen Biler A/S**.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

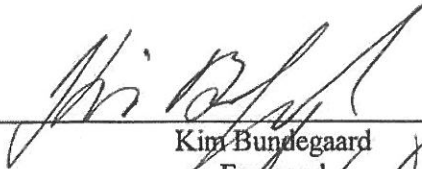
København, den 17. august 2017.

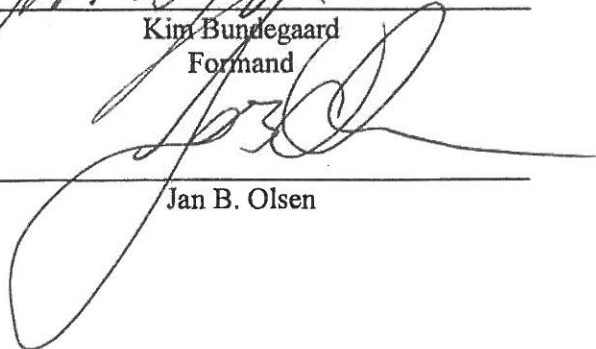
Direktion:



Henrik Larsen

Bestyrelse:



Kim Bundegaard
Formand

Jan B. Olsen

Henrik Larsen



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Henrik Larsen Biler A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Larsen Biler A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.



Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

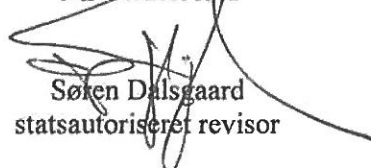
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

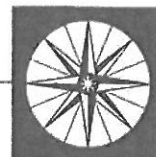
Slagelse, den 17. august 2017.

DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE

Statsautoriseret revisionsanpartsselskab

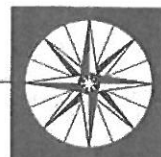
CVR-nr. 21696382


Søren Dalgaard
statsautoriseret revisor



SELSKABSOPLYSNINGER

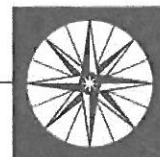
Selskabet	HENRIK LARSEN BILER A/S Roskildevej 249 2620 Albertslund Telefon: 43 64 64 00 CVR-nr.: 31 59 69 71 Stiftet: 1. juli 2008 Hjemsted: Albertslund Regnskabsår: 1. juli - 30. juni.
Bestyrelse	Vicepræsident Kim Bundegaard (formand) Direktør Henrik Larsen Adm. direktør Jan B. Olsen
Direktion	Henrik Larsen
Revision	Dalgaard, Stahl og Wøldike, statsautoriseret revisionsanpartsselskab. Nytov 8 4200 Slagelse.



HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2016/17</u> <u>i tkr.</u>	<u>2015/16</u> <u>i tkr.</u>	<u>2014/15</u> <u>i tkr.</u>	<u>2013/14</u> <u>i tkr.</u>	<u>2012/13</u> <u>i tkr.</u>
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	20.142	20.158	19.777	20.002	23.092
Driftsresultat	2.234	2.067	1.944	2.617	3.472
Resultat af finansielle poster	÷565	÷597	÷613	÷548	÷478
Årets resultat	1.284	1.141	1.031	1.498	2.261
Balance					
Balancesum	44.519	48.735	38.657	41.471	43.297
Egenkapital	10.824	9.540	8.399	8.868	7.370
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	÷4.347	÷717	÷5.298	7.520	525
- investeringsaktivitet	÷232	÷156	÷211	÷105	÷357
Årets forskydning i likvider .	÷4.579	÷873	÷7.009	7.415	÷332
Antal medarbejdere	36	36	37	38	42
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,0%	4,2%	5,0%	6,3%	8,0%
Soliditetsgrad	24,3%	19,6%	21,7%	21,4%	17,0%
Forrentning af egenkapital ...	12,6%	12,7%	11,9%	18,5%	34,8%



LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at drive virksomhed som autoriseret autoforhandler med produkter fra Citroen og Honda med tilhørende servicefaciliteter.

Selskabet har en søstervirksomhed placeret i København City – Henrik Larsen Automobile A/S.

Denne virksomhed forhandler tillige Peugeot og bliver eneforhandler for DS i København og Sjælland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på tkr. 1.284 og selskabets balance udviser en egenkapital på tkr. 10.824 pr. 30. juni 2017.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Der har generelt været en tilfredsstillende aktivitet på alle områder og vore værksteder har udviklet sig positivt. Mængden af karosseri arbejde har været tilfredsstillende og dermed solget af reservedele.

En væsentlig udfordring er, at forretningen ligger meget svagt i B2B markedet, som har været kendetegnet som en væsentlig del af forretningen gennem mange år. Der forventes dog positive tendenser på dette område i 2018 og 2019, navnlig for DS, vil der være store muligheder på grund af eneforhandlingen i København og Sjælland.

Selskabet har i årets løb valgt at ændre ledelsen i firmaet, således at afdelingen i Albertslund drives af en filialchef og direktør Henrik Larsen har overtaget den daglige ledelse af afdelingen på Østerbro.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen har efter en nøje vurdering af det fremtidige marked og kravene til de aktører der skal operere i dette vurderet, at tiden var inde til at foretage et generationsskifte.

P. Christensen A/S har således overtaget virksomheden pr. 1. juli 2017. P. Christensen A/S har hovedsæde i Odense og beskæftiger 300 medarbejdere og har en omsætning på 1,4 mia.

Virksomheden er solgt mod godkendelse af konkurrence myndighederne, dette forventes ikke at give udfordringer.

Selskabets drift kommer således under nye ejere. Ejendommen vil fortsat udlejes af hidtidig hovedaktionær.

For det kommende år forventer ledelsen et positivt resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

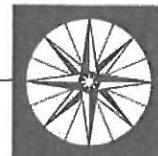
Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten udover omtalen under "Målsætninger og forventninger for det kommende år".



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Anvendt regnskabspraksis:

Årsrapporten for Henrik Larsen Biler A/S for 2016/2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste:

Regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug:

Vareforbrug omfatter det til omsætningen svarende forbrug af varer.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs- og administrationsomkostninger samt lokaleomkostninger.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

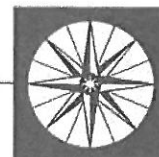
Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i en sambeskatning med moderselskabet Henrik Larsen Holding ApS, som er administrationsselskab i sambeskatningen.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN:

Immaterielle anlægsaktiver:

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over 10 år som følge af automobilvirksomhedens position på det danske automobil marked gennem mange år.

Materielle anlægsaktiver:

Inventar, driftsmateriel og EDB-anlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%
Driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger såfremt de udgør væsentlige beløb. Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer måles til amortiseret kostpris.

Leasingkontrakter:

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Igangværende arbejder:

Værdi af igangværende arbejder for fremmed regning omfatter anskaffelsespris for medgåede materialer og direkte løn.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital – udbytte:

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat:

Henrik Larsen Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedens selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag "eller" Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Pengestrømsopgørelse:

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændring i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal:

Nøgletallene er beregnet således:

Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

**RESULTATOPGØRELSE****1. juli 2016 – 30. juni 2017**

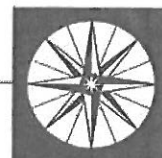
<u>Note:</u>		2015/16
		<u>i tkr.</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	20.141.963
		20.158
(1)	Personaleomkostninger	÷17.184.516
(2)	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	<u>÷723.665</u>
	DRIFTSRESULTAT	2.233.782
		2.066
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	÷64.986
	Finansielle omkostninger	÷500.727
	Andre finansielle indtægter	<u>979</u>
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.669.048
		1.469
(3)	Skat af årets indkomst	<u>÷385.178</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>1.283.870</u>
		<u>1.141</u>
	RESULTATDISPONERING:	
	Overført resultat	<u>1.283.870</u>
		1.141
	DISPONERET IALT	<u>1.283.870</u>
		<u>1.141</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2017AKTIVER

<u>Note:</u>		<u>30/6 2016</u>
		<u>i tkr.</u>
(4)	Goodwill	400.000
	Immaterielle anlægsaktiver	400.000
(4)	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	441.620
	Materielle anlægsaktiver	441.620
	Andre værdipapirer	98.848
	Huslejedepositum	1.206.714
	Finansielle anlægsaktiver	1.305.562
	ANLÆGSAKTIVER	2.147.182
	Fremstillede varer og handelsvarer	22.733.293
	Varebeholdninger	22.733.293
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.520.295
	Igangværende arbejder for fremmed regning	184.100
(5)	Periodeafgrænsningsposter	183.915
	Andre tilgodehavender	8.739.933
	Tilgodehavender	19.628.243
	Likvide beholdninger	10.770
	OMSÆTNINGSAKTIVER	42.372.306
	AKTIVER	44.519.488
		48.735

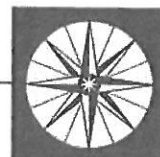
**BALANCE PR. 30. JUNI 2017****PASSIVER**

<u>Note:</u>		<u>30/6 2016</u> <u>i tkr.</u>
	Virksomhedskapital	980.000
	Overført resultat	<u>9.844.334</u>
(6)	EGENKAPITAL	<u>10.824.334</u>
(7)	Udskudt skat	<u>28.000</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>28.000</u>
	Anden gæld	<u>700.000</u>
(8)	Langfristede gældsforpligtelser	<u>700.000</u>
(8)	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0
	Gæld til pengeinstitutter	10.749.988
	Anden gæld	4.189.847
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.160.471
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	497.178
	Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>2.369.670</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>32.967.154</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>33.667.154</u>
	PASSIVER	<u>44.519.488</u>
		<u>980</u>
		<u>8.560</u>
		<u>9.540</u>
		<u>140</u>
		<u>140</u>
		<u>700</u>
		<u>700</u>
		<u>862</u>
		<u>6.193</u>
		<u>4.137</u>
		<u>24.858</u>
		<u>416</u>
		<u>1.889</u>
		<u>38.355</u>
		<u>39.055</u>
		<u>48.735</u>



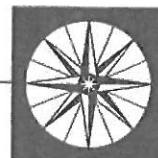
PENGESTRØMSOPGØRELSE

	<u>2016/17</u> <u>i tkr.</u>	<u>2015/16</u> <u>i tkr.</u>
Ordinært resultat før skat	1.669	1.470
Afskrivninger	724	785
Betalt skat	<u>÷415</u>	<u>÷283</u>
	1.978	1.972
Ændring i tilgodehavender	3.503	÷6.029
Ændring i varebeholdning	198	÷4.664
Ændring langfristet gæld	÷862	0
Ændring i anden gæld m.v.	÷9.644	8.107
Ændring i gæld til tilknyttet virksomhed	<u>480</u>	<u>÷103</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>÷4.347</u>	<u>÷717</u>
Investeringer:		
Køb af driftsmidler	÷170	÷156
Værdipapirer	<u>÷62</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>÷232</u>	<u>÷156</u>
Likviditetsforskydning ialt	÷4.579	÷873
Likvider 1. januar	<u>÷6.160</u>	<u>÷5.287</u>
Likvider 31. december	<u>÷10.739</u>	<u>÷6.160</u>
Likvider kan specificeres således:		
Likvide midler	11	33
Kassekredit	<u>÷10.750</u>	<u>÷6.193</u>
IALT	<u>÷10.739</u>	<u>÷6.160</u>



NOTER TIL ÅRSREGNSKABET 2016/2017

<u>Note:</u>		<u>2015/16</u>		
		<u>i tkr.</u>		
(1)	<u>PERSONALEOMKOSTNINGER:</u>			
	Løn og pensioner	16.968.940	17.103	
	Andre udgifter til social sikring	<u>215.576</u>	<u>204</u>	
	IALT	<u>17.184.516</u>	<u>17.307</u>	
	Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>36</u>	<u>36</u>	
	Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.			
(2)	<u>AF- OG NEDSKRIVNINGER:</u>			
	Goodwill	400.000	400	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>323.665</u>	<u>385</u>	
	IALT	<u>723.665</u>	<u>785</u>	
(3)	<u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</u>			
	Skat af regnskabsårets resultat	497.178	415	
	Regulering udskudt skat	<u>÷112.000</u>	<u>÷87</u>	
	IALT	<u>385.178</u>	<u>328</u>	
	Selskabets skattetilsvær afregnes af Henrik Larsen Holding ApS, som følge af sambeskatningsforholdet.			
(4)	<u>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</u>	<u>Goodwill</u>	<u>Andre anlæg</u>	<u>Ialt</u>
	Akkumuleret anskaffelsessum			
	primo	4.000.000	7.169.150	11.169.150
	Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>169.578</u>	<u>169.578</u>
	Akkumuleret anskaffelsessum			
	ultimo	<u>4.000.000</u>	<u>7.338.728</u>	<u>11.338.728</u>
	Akkumuleret afskrivning primo	3.200.000	6.573.443	9.773.443
	Årets afskrivninger	<u>400.000</u>	<u>323.665</u>	<u>723.665</u>
	Akkumuleret afskrivning ultimo	<u>3.600.000</u>	<u>6.897.108</u>	<u>10.497.108</u>
	Bogført værdi 30/6 2017	<u>400.000</u>	<u>441.620</u>	<u>841.620</u>



NOTER TIL ÅRSREGNSKABET 2016/2017

Note:		2015/16 i tkr.
(5)	<u>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER:</u>	
	Forudbetalte forsikringspræmier m.v.	183.915 268
	Øvrige forudbetalte omkostninger	<u>0</u> <u>279</u>
	I ALT	<u>183.915</u> <u>547</u>

(6)	<u>EGENKAPITAL:</u>	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>Ialt</u>
	Egenkapital primo	980.000	8.560.464	0	9.540.464
	Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.283.870</u>	0	<u>1.283.870</u>
	EGENKAPITAL ULTIMO	<u>980.000</u>	<u>9.844.334</u>	<u>0</u>	<u>10.824.334</u>

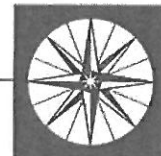
Virksomhedskapitalen består af 980 aktier á nominelt 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

(7)	<u>HENSÆTTELSE TIL UDSKUDT SKAT:</u>		
	Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2016	140.000	227
	Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>+112.000</u>	<u>+87</u>
	Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2017	<u>28.000</u>	<u>140</u>
	Materielle anlægsaktiver	÷12.000	81
	Periodeafgrænsningsposter	<u>40.000</u>	<u>59</u>
	I ALT	<u>28.000</u>	<u>140</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

(8)	<u>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</u>				
		<u>1/7 2016 gæld i alt</u>	<u>Afdrag 2016/17</u>	<u>30/6 2017 gæld i alt</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
	Anden gæld	<u>700.000</u>	0	<u>700.000</u>	0
	I ALT	<u>700.000</u>	<u>0</u>	<u>700.000</u>	<u>0</u>



NOTER TIL ÅRSREGNSKABET 2016/2017

Note:

(9) **EVENTUALPOSTER OG ØVRIGE ØKONOMISKE FORPLIGTELSE:**

Aftalt anvisningsforpligtelse vedrørende automobiler udgør tkr. 3.342.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter. Der er ingen restværdi ved udløb i disse.

Virksomheden har indgået lejeaftale med en årlig husleje på tkr. 2.485. Aftalen er uopsigelig indtil 1. maj 2020.

Selskabet hæfter solidarisk med Henrik Larsen Automobiler A/S og Henrik Larsen Ejendomme ApS for skatten af koncernens sambeskattede indkomst.

(10) **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER M.V.:**

Sikkerhedsstillelse overfor bankengagement er stillet via 3. mand.

Garantistillelse overfor toldkredit og leverandører udgør tkr. 700.

Til sikkerhed for leverandørgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nom. tkr. 24.000 i motorkøretøjer der ikke har været indregistreret samt øvrigt varelager. Den bogførte værdi for disse aktiver udgør tkr. 12.040.

(11) **NÆRTSTÅENDE PARTER OG EJERFORHOLD:**

Bestemmende indflydelse
Henrik Larsen Holding ApS

Grundlag

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter
Henrik Larsen
Kim Bundegaard
Jan B. Olsen

Direktør/bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Bygninger udlejes af hovedaktionær Henrik Larsen.

Der har i årets løb været samhandel med Henrik Larsen Automobiler A/S.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra normalt ansættelsesvederlag og administrationsfee, været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Henrik Larsen Holding ApS.