

GLB REVISION

Christian B. Larsen ApS

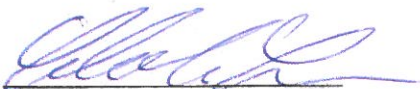
Skræntevej 16, 3210 Vejby

CVR-nr. 29 93 22 20

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. januar 2017.



Christian Børstrup Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Christian B. Larsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejby, den 21. december 2016

Direktion



Christian Børstrup Larsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Christian B. Larsen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Christian B. Larsen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på forudsætningerne for den fortsatte drift i datterselskabet Græsted Supermarked ApS' og dermed Christian B. Larsen ApS' evne til at fortsætte driften samt retablere egenkapitalen. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvor ledelsen har redegjort for forudsætningerne. Det er ledelsens vurdering, at de påtænkte tiltag er tilstrækkelige til at selskaberne kan opnå en positiv drift m.v., hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi skal endvidere henviser til beskrivelsen af værdiansættelsen af koncerngoodwill samt udskudt skatteaktiv i note 2, som ligeledes er baseret på den forventede forbedring af indtjeningen.

Køge, den 21. december 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S

CVR-nr. 30 82 19 63



Allan Østergaard Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Christian B. Larsen ApS

Skræntevej 16

3210 Vejby

CVR-nr.: 29 93 22 20

Stiftet: 5. oktober 2006

Hjemsted: Gribskov

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

11. regnskabsår

Direktion

Christian Bjørstrup Larsen

Revision

GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S

Fændediget 13

4600 Køge

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Christian B. Larsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Christian B. Larsen ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-9.625	-2.375
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	<u>0</u>	<u>-5.655</u>
Driftsresultat	-9.625	-8.030
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	84.770	-106.566
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	29.350	33.781
Andre finansielle omkostninger	<u>-68.246</u>	<u>-105.411</u>
Resultat før skat	36.249	-186.226
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>36.249</u>	<u>-186.226</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	36.249	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-186.226</u>
Disponeret i alt	<u>36.249</u>	<u>-186.226</u>

Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>403.037</u>	<u>318.267</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>403.037</u>	<u>318.267</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>403.037</u>	<u>318.267</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>1.575.280</u>	<u>2.202.122</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.575.280</u>	<u>2.202.122</u>
	Likvide beholdninger	<u>12</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.575.292</u>	<u>2.202.122</u>
	Aktiver i alt	<u>1.978.329</u>	<u>2.520.389</u>

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	-456.534	-492.783
	Egenkapital i alt	-331.534	-367.783
Gældsforpligtelser			
6	Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.937.979	2.150.446
6	Gæld til pengeinstitutter	105.920	321.739
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.043.899</u>	<u>2.472.185</u>
6	Kortfristet del af langfristet gæld	216.389	365.913
	Anden gæld	49.575	50.074
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>265.964</u>	<u>415.987</u>
	Gældsforpligtelser i alt	2.309.863	2.888.172
	Passiver i alt	1.978.329	2.520.389
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

2015/16

2014/15

1. Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har bestået i ejerskab af dattervirksomhed.

2. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse forventer at realisere et positivt resultat for regnskabsåret 2016/17 i datterselskabet Græsted Supermarked ApS på t.kr. 500 - 600. Det forventede overskud i budget for 2016/17 er baseret på forøgelse af omsætning og fortsat fokus på bruttoavancer m.m. Datterselskabet forventes på den baggrund, at kunne fortsætte driften, idet at det er forudsat at den tilstrækkelige finansiering fortsat kan opnås via selskabets nuværende långiver. Selskabets ledelse forventer på den baggrund, at selskabets drift kan fortsætte.

Anpartskapitalen i dattervirksomheden Græsted Supermarked ApS er tabt. Selskabets ledelse forventer, at egenkapitalen kan reableres via den fremtidige drift for de kommende år. Dette kræver, at der opnås en yderligere positiv effekt på selskabets indtjening baseret på de tiltag mv. som er omtalt ovenfor.

I balancen for datterselskabet Græsted Supermarked ApS er indregnet et udskudt skatteaktiv på kr. 609.372. Baseret på ovennævnte forventer ledelsen, at det udskudte skatteaktiv kan anvendes inden for 4-5 år, hvorfor værdiansættelsen af det udskudte skatteaktiv er opretholdt.

I værdiansættelsen af dattervirksomheden Græsted Supermarked ApS er pr. 30. september 2016 indregnet resterende koncerngoodwillbeløb på kr. 1.792.304, som forventes at kunne dækkes i de fremtidige positive resultater. Ud fra de ovenstående anførte forudsætninger om den fortsatte drift i selskabet, er det ledelsens vurdering, at aktiveret goodwillbeløb kan opretholdes.

Tilgodehavende hos datterselskabet på kr. 1.575.280 er indregnet til kurs 100 baseret på forventningerne til udviklingen i datterselskabet.

Noter

	30/9 2016	30/9 2015		
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2015	3.088.340	3.088.340		
Kostpris 30. september 2016	3.088.340	3.088.340		
Opskrivninger 1. oktober 2015	-1.281.547	-1.539.518		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	449.307	257.971		
Nedskrivninger 30. september 2016	-832.240	-1.281.547		
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2015	-1.488.526	-1.123.989		
Årets afskrivninger på goodwill	-364.537	-364.537		
Afskrivninger på goodwill 30. september 2016	-1.853.063	-1.488.526		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	403.037	318.267		
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.792.304	2.156.841		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Christian B. Larsen ApS
Græsted Supermarked ApS, Græsted	100 %	-1.389.267	449.307	403.037
		-1.389.267	449.307	403.037
			30/9 2016	30/9 2015
4. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober 2015		125.000	125.000	
		125.000	125.000	
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober 2015		-492.783	-306.557	
Årets overførte overskud eller underskud		36.249	-186.226	
		-456.534	-492.783	

Noter

6. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	1.937.979	2.294.548
Gæld til pengeinstitutter	<u>216.389</u>	<u>0</u>	<u>322.309</u>	<u>543.550</u>
	<u>216.389</u>	<u>0</u>	<u>2.260.288</u>	<u>2.838.098</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabet Græsted Supermarked ApS' bankengagement er afgivet selvskyldnerkaution.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt t.kr. 0.