

Carl Erik Larsen Holding ApS

Kjeldsmarkvej 3, 7600 Struer

CVR-nr. 30 53 74 32

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. oktober 2016.

Lars Thomsen
Dirigent

Medlem af: **RGD** RevisorGruppen Danmark

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Carl Erik Larsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 14. oktober 2016

Direktion

Carl Erik Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Carl Erik Larsen Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Carl Erik Larsen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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.

Lemvig, den 14. oktober 2016

Vestjysk Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12 29 25 11

Henrik Bjerre
statsautoriseret revisor

Mogens Kirk
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Carl Erik Larsen Holding ApS
Kjeldsmarkvej 3
7600 Struer

CVR-nr.: 30 53 74 32
Stiftet: 30. april 2014
Hjemsted: Struer
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Direktion

Carl Erik Larsen

Revision

Vestjysk Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Andrupsgade 7
7620 Lemvig

Dattervirksomhed

Chokodan Struer ApS ApS, Struer
Chokoland Struer A/S, Struer
Sügro Danmark A/S, Struer
Scandinavian Sweet Center ApS, Struer
Candynavia ApS, Silkeborg
Chobisco A/S, Struer

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	1.640.707	1.653.963	1.659.790	1.562.277	1.578.936
Bruttoresultat	88.580	87.208	86.826	81.572	82.302
Resultat af ordinær primær drift	19.388	20.302	14.955	9.250	2.136
Finansielle poster, netto	-3.875	-4.109	-4.863	-5.084	-6.080
Årets resultat	11.344	11.914	6.900	2.069	-5.895
Koncernens andel af årets resultat	6.240	6.553	3.779	2.069	-5.895
Balance:					
Balancesum	317.215	308.737	360.395	291.734	583.427
Egenkapital	41.638	35.399	52.480	45.580	43.511
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	21.066	37.602	15.129	-68.393	82.979
Investeringsaktivitet	-6.642	-5.792	-21.015	-5.894	-42.639
Finansieringsaktivitet	2.337	-3.364	7.100	-23.156	36.013
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	155	161	168	158	164
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	5,4	5,3	5,2	5,2	5,2
Overskudsgrad (EBIT-margin)	1,2	1,2	0,9	0,6	0,1
Soliditetsgrad	13,1	11,5	14,6	15,6	7,5
Egenkapitalforrentning	16,2	14,9	7,7	4,6	

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Koncernens aktiviteter består i engrossalg af chokolade- og tobaksvarer m.v., investeringer i og udlejning af ejendomme m.v., drift af kiosker og forhandling af kajakker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 1.640.707 t.kr. mod 1.653.963 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 11.344 t.kr. mod 11.914 t.kr. sidste år. Årets resultat er påvirket af ekstraordinære nedskrivninger på koncerngoodwill med 2.744 t.kr.. Koncernen har i regnskabsåret formået at fastholde nogenlunde uændret aktivitetsniveau og bruttoavance i forhold til sidste år. Koncernens andel af årets resultat andrager 6.240 t.kr. mod 6.533 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at forventningen fra regnskabsåret 2014/15 var en fortsat forbedring af indtjeningen. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Koncernen arbejder primært indenfor bestående vare- og kundemarkeder, og er derfor primært afhængig af de generelle konjunkturer.

Finansielle risici

Koncernens finansielle risici omfatter primært likvide beholdninger, og moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Miljøforhold

Koncernen har ingen væsentlig påvirkning af det eksterne miljø. Koncernen har til stadighed fokus på at minimere en eventuel påvirkning af det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har kun i begrænset omfang forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Samfundsansvar

Koncernen har en målsætning om at leve op til det ansvar og den indflydelse, der kan gøres gældende i forhold til det omgivende samfund.

Koncernen ønsker blandt andet at medvirke til,

- at produktsortimentet overholder gældende normer for fødevarerikkerhed,
- at tage ansvar for arbejdsmiljø, herunder at medarbejderne trives og har mulighed for at udvikle sig, og
- at medvirke til, at minimere påvirkningen på miljø og klima.

Koncernen har dog ingen nedskrevne politikker for samfundsansvar og ingen politikker for at respektere menneskerettigheder eller for at reducere klimapåvirkningen ved koncernens aktiviteter.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Der forventes fortsat høj konkurrenceintensitet indenfor de forretningsområder koncernen agerer på, hvilket stiller krav om fortsat tilpasning af koncernens forretningsmæssige fundament, hvor de primære indsatsområder til stadighed vil være øgede effektiviseringer, lønsomhedsforbedringer samt stram omkostningsstyring.

Ledelsen forventer en fortsat forbedring af indtjeningen for det kommende år.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

I relation til bestemmelserne omkring mål og politikker for det underrepræsenterede køn, har den øverste ledelse i koncernen en målsætning om en fornuftig kønsmæssig fordeling.

For moderselskabet Carl Erik Larsen Holding ApS består øverste ledelse af 1 direktør, som ligeledes er koncernens hovedansvarshaver. Der er ikke øvrige ansatte i selskabet. På baggrund heraf er det ikke vurderet relevant, at udarbejde måltal og politikker for det underrepræsenterede køn.

Datterselskabet Chokoland Struer A/S ledes af en bestyrelse på 3 medlemmer med en kønsfordeling på 33%/67%. For øvrige ledelsesvæveauer i Chokoland Struer A/S har bestyrelsen fastsat et overordnet mål på 20% kvindelige ledelsesmedlemmer. Målsætningen forventes opfyldt inden udgangen af 2020, såfremt der i forbindelse med fremtidige ansættelser er kvalificerede kandidater hertil.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carl Erik Larsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, 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 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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Carl Erik Larsen Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Carl Erik Larsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter med 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter varesalg, forpagtnings- og spilleindtægter. Varesalg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Forpagtnings- og spilleindtægter indregnes i takt med ydelseernes levering. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, energi, lokaler, hensættelser og tab på debitorer m.v..

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

Moderselskabet og de danske dattervirksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationselskab 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

Immaterielle anlægsaktiver

Agenturer

Agenturer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Agenturer afskrives lineært over den vurderede brugstid. Brugstiden er vurderet til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet koncerngoodwill og øvrig goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år. Brugstide er fastsat ud fra ledelsens forventninger til, i hvilken årrække goodwill vil tilføre selskabet økonomiske fordele. Forventninger til afkast er baseret på vurdering af de enkelt investeringer samt indtjeningen på de enkelt aktiviteter.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages der nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 moderselskabets 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.

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. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Værdipapirer i øvrigt måles til amortiseret kostpris.

Andre tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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

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 Carl Erik Larsen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger moderselskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Moderselskab		Koncern		
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	
1	Nettoomsætning	0	0	1.640.707	1.653.963
	Andre driftsindtægter	0	0	194	347
	Vareforbrug	0	0	-1.526.319	-1.541.395
	Andre eksterne omkostninger	-60	-101	-26.002	-25.707
	Bruttoresultat	-60	-101	88.580	87.208
2	Personaleomkostninger	0	0	-54.877	-54.630
3	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-14.164	-12.276
	Andre driftsomkostninger	0	0	-151	0
	Driftsresultat	-60	-101	19.388	20.302
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.717	6.128	0	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	233	10	0	0
	Andre finansielle indtægter	0	0	1.007	910
4	Øvrige finansielle omkostninger	-41	0	-4.882	-5.019
	Resultat før skat	5.849	6.037	15.513	16.193
5	Skat af årets resultat	-28	14	-4.169	-4.279
	Årets resultat	5.821	6.051	11.344	11.914
	Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	0	0	-5.104	-5.361
	Koncernens andel af årets resultat	5.821	6.051	6.240	6.553
Forslag til resultatdisponering:					
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.167	5.578		
	Overføres til overført resultat	654	473		
	Disponeret i alt	5.821	6.051		

Balance 30. april

Aktiver		Morderselskab		Koncern	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
6	Agenturer	0	0	370	490
7	Koncerngoodwill	0	0	0	4.481
8	Goodwill	0	0	620	1.657
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>990</u>	<u>6.628</u>
9	Grunde og bygninger	0	0	87.922	89.396
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	11.519	11.356
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>99.441</u>	<u>100.752</u>
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.638	35.471	0	0
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	437	1.766
13	Andre tilgodehavender	0	0	1.888	1.393
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>40.638</u>	<u>35.471</u>	<u>2.325</u>	<u>3.159</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>40.638</u>	<u>35.471</u>	<u>102.756</u>	<u>110.539</u>

Balance 30. april

Aktiver		Morderselskab		Koncern	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	0	0	177	192
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	73.457	63.849
	Forudbetalinger for varer	0	0	72	0
	Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>73.706</u>	<u>64.041</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	109.404	118.580
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	118	99
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.216	5.721	0	0
	Andre tilgodehavender	0	0	4.740	5.645
14	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>545</u>	<u>648</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>12.216</u>	<u>5.721</u>	<u>114.807</u>	<u>124.972</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25.946</u>	<u>9.185</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.216</u>	<u>5.721</u>	<u>214.459</u>	<u>198.198</u>
	Aktiver i alt	<u>52.854</u>	<u>41.192</u>	<u>317.215</u>	<u>308.737</u>

Balance 30. april

Passiver		Moderselskab		Koncern	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<u>Note</u>					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	80	80	80	80
16	Overkurs ved stiftelse	26.464	26.464	0	0
17	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.094	8.927	0	0
18	Overført resultat	1.091	437	41.558	35.319
	Egenkapital i alt	41.729	35.908	41.638	35.399
19	Minoritetsinteresser	0	0	33.196	28.542
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	0	0	1.484	1.734
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	1.484	1.734

Balance 30. april

Passiver		Moderselskab		Koncern	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<u>Note</u>					
Gældsforpligtelser					
20	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	12.225	12.688
21	Leasingforpligtelser	0	0	20	25
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0	12.245	12.713
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	466	464
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	16	92
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	39	77	111.241	125.334
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.679	1.230	0	0
	Selskabsskat	7.407	3.977	7.407	3.977
22	Anden gæld	0	0	109.522	100.482
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.125	5.284	228.652	230.349
	Gældsforpligtelser i alt	11.125	5.284	240.897	243.062
	Passiver i alt	52.854	41.192	317.215	308.737
23	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
24	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
25	Eventualposter				
26	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. maj 2014/15	80	28.768	28.848
Årets overførte overskud	0	6.551	6.551
Egenkapital 1. maj	80	35.319	35.399
Årets overførte overskud	0	6.239	6.239
	80	41.558	41.638

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. maj 2014/15	80	26.464	3.349	-36	29.857
Resultatandel	0	0	5.578	473	6.051
Egenkapital 1. maj	80	26.464	8.927	437	35.908
Resultatandel	0	0	5.167	654	5.821
	80	26.464	14.094	1.091	41.729

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Koncern	
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	11.343	11.914
Reguleringer	22.359	20.533
Ændring i driftskapital	-7.883	13.548
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.819	45.995
Renteindbetalinger og lignende	999	870
Renteudbetalinger og lignende	-4.760	-5.000
Pengestrøm fra ordinær drift	22.058	41.865
Betalt selskabsskat	-992	-4.263
Pengestrømme fra driftsaktivitet	21.066	37.602
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-613
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.706	-5.824
Salg af materielle anlægsaktiver	336	401
Køb af finansielle anlægsaktiver	1.534	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	-806	244
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.642	-5.792
Optagelse af langfristet gæld	0	32
Afdrag på langfristet gæld	-466	-471
Udbetalt udbytte	-450	-450
Ændring i mellemregning med søsterkoncern m.v.	3.253	-2.475
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.337	-3.364
Ændring i likvider	16.761	28.446
Likvider 1. maj	9.185	-19.261
Likvider 30. april	25.946	9.185
Likvider		
Likvide beholdninger	25.946	9.185
Likvider 30. april	25.946	9.185

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
1. Nettoomsætning				
Omsætning i engrosselskaber	0	0	1.585.506	1.597.582
Omsætning detailforretninger	0	0	51.879	53.146
Husleje- og forpagtningsindtægter	0	0	3.322	3.235
	0	0	1.640.707	1.653.963
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	0	0	47.853	47.651
Pensioner	0	0	4.775	4.763
Andre omkostninger til social sikring	0	0	1.237	1.419
Personaleomkostninger i øvrigt	0	0	1.012	797
	0	0	54.877	54.630
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på agenturer	0	0	120	110
Afskrivning på goodwill	0	0	5.511	4.172
Afskrivning på bygninger	0	0	4.052	3.924
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	4.481	4.070
	0	0	14.164	12.276
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	41	0	0	0
Andre renteomkostninger	0	0	4.882	5.019
	41	0	4.882	5.019

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	4.422	4.394	4.422	4.396
Årets regulering af udskudt skat	0	0	-250	-112
Regulering af tidligere års skat	0	0	-3	-5
Modtaget sambeskatningsbidrag	-4.394	-4.408	0	0
	28	-14	4.169	4.279
6. Agenturer				
Kostpris 1. maj	0	0	600	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	600
Kostpris 30. april	0	0	600	600
Af- og nedskrivninger 1. maj	0	0	-110	0
Årets afskrivninger	0	0	-120	-110
Af- og nedskrivninger 30. april	0	0	-230	-110
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0	370	490
7. Koncerngoodwill				
Kostpris 1. maj	0	0	48.622	48.609
Tilgang i årets løb	0	0	0	13
Kostpris 30. april	0	0	48.622	48.622
Af- og nedskrivninger 1. maj	0	0	-44.141	-41.274
Årets afskrivninger	0	0	-4.481	-2.867
Af- og nedskrivninger 30. april	0	0	-48.622	-44.141
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0	0	4.481

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.
8. Goodwill				
Kostpris 1. maj	0	0	7.135	7.135
Kostpris 30. april	0	0	7.135	7.135
Af- og nedskrivninger 1. maj	0	0	-5.478	-4.174
Årets afskrivninger	0	0	-1.037	-1.304
Af- og nedskrivninger 30. april	0	0	-6.515	-5.478
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0	620	1.657
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. maj	0	0	120.619	120.586
Tilgang i årets løb	0	0	2.578	33
Kostpris 30. april	0	0	123.197	120.619
Af- og nedskrivninger 1. maj	0	0	-31.223	-27.346
Årets afskrivninger	0	0	-4.052	-3.877
Af- og nedskrivninger 30. april	0	0	-35.275	-31.223
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0	87.922	89.396

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. maj	0	0	51.637	50.095
Tilgang i årets løb	0	0	5.128	5.791
Afgang i årets løb	0	0	-5.670	-4.249
Kostpris 30. april	0	0	51.095	51.637
Af- og nedskrivninger 1. maj	0	0	-40.281	-40.143
Årets afskrivninger	0	0	-4.482	-4.117
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	5.187	3.979
Af- og nedskrivninger 30. april	0	0	-39.576	-40.281
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0	11.519	11.356
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	25	31

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. maj	26.544	26.544	0	0
Kostpris 30. april	26.544	26.544	0	0
Opskrivninger 1. maj	8.927	3.349	0	0
Årets resultat	5.717	6.128	0	0
Udbytte	-550	-550	0	0
Opskrivninger 30. april	14.094	8.927	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	40.638	35.471	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Carl Erik Larsen Holding ApS t.kr.
Chokodan Struer ApS, Struer	55 %	73.887	10.394	40.638

	Morderselskab		Koncern	
	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.
12. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. maj	0	0	2.038	2.238
Tilgang i årets løb	0	0	0	92
Afgang i årets løb	0	0	-1.247	-292
Kostpris 30. april	0	0	791	2.038
Nedskrivninger 1. maj	0	0	-272	-254
Årets nedskrivninger	0	0	-82	-18
Nedskrivninger 30. april	0	0	-354	-272
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0	437	1.766

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.
13. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. maj	0	0	1.393	1.402
Tilgang i årets løb	0	0	806	202
Afgang i årets løb	0	0	-311	-211
Kostpris 30. april	0	0	1.888	1.393
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0	1.888	1.393
Der specificeres således:				
Deposita	0	0	1.888	1.393
	0	0	1.888	1.393
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	0	0	0	73
Periodeafgrænsning husleje	0	0	215	158
Periodeafgrænsning i øvrigt	0	0	330	417
	0	0	545	648
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. maj	80	80	80	80
	80	80	80	80
16. Overkurs ved stiftelse				
Overkurs ved stiftelse 1. maj	26.464	26.464	0	0
	26.464	26.464	0	0

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.
17. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. maj	8.927	3.349	0	0
Resultatandel	5.167	5.578	0	0
	14.094	8.927	0	0
18. Overført resultat				
Overført resultat 1. maj	437	-36	35.319	28.768
Årets overførte overskud	654	473	6.239	6.551
	1.091	437	41.558	35.319
19. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. maj	0	0	28.542	23.632
Andel af årets resultat	0	0	5.104	5.360
Udbetalt udbytte	0	0	-450	-450
	0	0	33.196	28.542
20. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	0	12.686	13.147
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	-461	-459
	0	0	12.225	12.688
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	8.679	9.778

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.	30/4 2016 t.kr.	30/4 2015 t.kr.
21. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser	0	0	25	30
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	-5	-5
	0	0	20	25
Hele gælden forfalder indenfor 5 år.				
22. Anden gæld				
Gæld til minoritetsinteressenter og ledelse	0	0	492	329
Mellemregning med søsterkoncern	0	0	90.049	86.795
Anden gæld i øvrigt	0	0	18.981	13.358
	0	0	109.522	100.482
23. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til Vestjysk Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab	60	70	525	489
Honorar vedrørende lovpligtig revision	40	47	319	332
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	17	3
Andre ydelser	20	23	189	154
	60	70	525	489
24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Moderselskabet				
1. Sikkerhedsstillelser				
Der er ingen sikkerhedsstillelser.				

Noter

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

2. Eventualposter

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Dattervirksomheder

3. Garantier

Bankgaranti for afgifter og leverandørgæld udgør i alt 92 mio.kr.

4. Sikkerhedsstillelser

Afgivne sikkerheder for mellemværende med:

- Pengeinstitut er tinglyst ejerpantebrev i ejendomme med nom. 4.690 t.kr.
- Realkreditinstitutter er der tinglyst ejerpantebreve i ejendomme med nom. 16.702 t.kr.

Ejendommenes værdi er i koncernregnskabet	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
indregnet med	29.605	30.492

Ejerpantebreve ialt nom. 8.777 t.kr. tinglyst i 5 ejendomme, er ubelånt.

Koncernen er anført som låntager på et byfornyelseslån. Lånet er med fuld rente- og afdragstilskud. Restgæld på prioritetsslånet andrager pr. balancedagen 163 t.kr.

Ejendommens værdi er i koncernregnskabet	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
indregnet med	953	0

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med samlet årlig leje på i alt ca. 2,2 mill.kr.

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Modervirksomheden og koncernen har herudover ingen eventualaktiver eller -forpligtelser.

Noter

25. Eventualposter (fortsat)

26. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grosserer Carl Erik Larsen

Hovedaktionær

Kjeldsmarkvej 3

7600 Struer

Øvrige nærtstående parter udenfor koncernen, som virksomheden har haft transaktioner med

Nova Holding ApS, Kjeldsmarkvej 3, 7600 Struer, moderselskab i søsterkoncern. samt følgende datterskaber i søsterkoncern:

Dan-Automater Struer A/S, Kjeldsmarkvej 3, 7600 Struer

OK Automater ApS, Kjeldsmarkvej 3, 7600 Struer

Dan Game A/S, Kjeldsmarkvej 3, 7600 Struer

Tabisco A/S, Østre Havnevej 31, 5700 Svendborg

Bingohallen Holstebro ApS, Godthåbsvej 11, 7500 Holstebro

Spilnem A/S, Kjeldsmarkvej 3, 7600 Struer

samt selskaberne:

Ib Larsen Chokolade ApS, Kjeldsmarkvej 3, 7600 Struer

Torben Düring Larsen Holding ApS, Hjernvej 52, 7600 Struer

Kenneth Düring Larsen Holding ApS, Park Alle 119, 7600 Struer

Jesper Düring Larsen Holding ApS, Vangen 8, 7500 Holstebro

Transaktioner

Al samhandel er foregået på markedsmæssige vilkår.