

SPJALD BAGER ApS

Årsrapport
1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/12/2014

Inge-Kristine Bremland
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

SPJALD BAGER ApS
Hovedgaden 76
6971 Spjald

CVR-nr: 32310370
Regnskabsår: 01/07/2013 - 30/06/2014

Revisor

DAMGAARD & ENEVOLDSEN REGISTRERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Pugdølsvænget 2
7480 Vildbjerg
DK Danmark

CVR-nr: 24257770
P-enhed: 1006455972

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for Spjald Bager ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spjald, den 18/12/2014

Direktion

Inge-Kristine Gynter Bremland

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SPJALD BAGER ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SPJALD BAGER ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 4 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der realiseres fremtidig positiv indtjening, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 – 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Indstilling til, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

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.

Vildbjerg, 18/12/2014

Carsten Østergaard
Registreret revisor
DAMGAARD & ENEVOLDSEN REGISTRERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har primært bestået i drift af bagervirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens fortsatte drift er betinget af at der fortsat samlet stilles nødvendig kredit til rådighed på minimum nuværende niveau, og at der realiseres fremtidig positiv indtjening. Ledelsen arbejder på at nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Det er ledelsens vurdering at der samlet stilles nødvendig kredit til rådighed mindst 12 måneder fra regnskabsafslutningstidspunktet, og årsrapporten er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

Selskabets ledelse har overfor kapitalejeren redegjort for selskabets økonomiske situation, og forventer at reetablere selskabets kapital gennem fremtidig egen indtjening.

Regnskabsåret blev ikke tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætningen

Salg af varer indregnes som nettoomsætning, når varen er solgt og leveret (salgsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og

kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter

Renteindtægter, modtaget udbytte samt kursgevinster på obligationer og aktier.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger og kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 24,5 pct.

Ændring i udskudt skat som følge af ændret selskabsskat fra 25 pct. til 22 pct. indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

Anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger:	50 år	0 kr.
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år	0 kr.
Andre anlæg, driftmateriel og inventar	4 år	0 kr.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Aktiver med en kostpris under kr. 12.600 anses for beløbsmæssige uvæsentlige og omkostningsføres i anskaffelsesåret i resultatopgørelsen.

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til

denne lavere værdi.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Passiver

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid ved brug af den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2013 - 30. jun 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttoresultat		1.764.349	1.871.250
Distributionsomkostninger		-1.677.240	-1.514.938
Administrationsomkostninger		-287.933	-225.077
Resultat af ordinær primær drift		-200.824	131.235
Andre finansielle indtægter		23.589	23.785
Øvrige finansielle omkostninger		-319.678	-323.891
Ordinært resultat før skat		-496.913	-168.871
Ekstraordinært resultat før skat		-496.913	-168.871
Skat af årets resultat	1	109.142	29.887
Årets resultat		-387.771	-138.984
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-387.771	-138.984
I alt		-387.771	-138.984

Balance 30. juni 2014

Aktiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Goodwill			0
Immaterielle anlægsaktiver i alt			0
Grunde og bygninger		4.268.936	4.360.577
Produktionsanlæg og maskiner		543.959	627.030
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.224	35.522
Materielle anlægsaktiver i alt		4.828.119	5.023.129
Anlægsaktiver i alt		4.828.119	5.023.129
Råvarer og hjælpematerialer		234.809	276.083
Varebeholdninger i alt		234.809	276.083
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		136.555	110.572
Udskudte skatteaktiver		198.056	88.914
Andre tilgodehavender		70.000	127.115
Periodeafgrænsningsposter		0	6.938
Tilgodehavender i alt		404.611	333.539
Likvide beholdninger		23.553	59.539
Omsætningsaktiver i alt		662.973	669.161
Aktiver i alt		5.491.092	5.692.290

Balance 30. juni 2014

Passiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Registreret kapital mv.		80.000	80.000
Overkurs ved emission		0	120.000
Overført resultat		-599.882	-332.111
Egenkapital i alt	2	-519.882	-132.111
Gæld til realkreditinstitutter		2.298.632	2.467.058
Gæld til banker		2.450.000	2.450.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3	4.748.632	4.917.058
Gæld til realkreditinstitutter		170.000	164.000
Gæld til banker		128.112	191.993
Leverandører af varer og tjenesteydelser		238.068	187.404
Anden gæld		726.162	363.946
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.262.342	907.343
Gældsforpligtelser i alt		6.010.974	5.824.401
Passiver i alt		5.491.092	5.692.290

Noter

1. Skat af årets resultat

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Ændring af udskudt skat	-109.142	-29.087
	<u>-109.142</u>	<u>-29.087</u>

2. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overkurs kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Saldo primo	80.000	120.000	-332.111	-132.111
Overførsel	0	-120.000	120.000	0
Årets resultat	0	0	-387.771	-387.771
Egenkapital ultimo	80.000	0	-599.882	-519.882

3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Heraf forfalder kr. 1.605.000 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

4. Oplysning om usikkerhed om going concern

Virksomhedens fortsatte drift er betinget af at der fortsat samlet stilles nødvendig kredit til rådighed på minimum nuværende niveau, og at der realiseres fremtidig positiv indtjening. Ledelsen arbejder på at nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Det er ledelsens vurdering at der samlet stilles nødvendig kredit til rådighed mindst 12 måneder fra regnskabsafslutningstidspunktet, og årsrapporten er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

Selskabets ledelse har overfor kapitalejeren redegjort for selskabets økonomiske situation, og forventer at reetablere selskabets kapital gennem fremtidig egen indtjening.

5. Oplysning om eventualaktiver

Ingen.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Lejeforpligtelse udgør kr. 3.886 i 7 måneder.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 2.468.632, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni udgør kr. 4.268.936.

Selskabet har udstedt skadesløsbrev vedr. virksomhedspant i goodwill, driftsmidler, varebeholdninger og tilgodehavender på i alt kr. 2.000.000. Heraf er i alt kr. 2.000.000 deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt kr. 1.300.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er ejerpantebreve på i alt kr. 1.300.000 deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt kr. 550.000, der giver pant i varebil. Heraf er ejerpantebreve på i alt kr. 550.000 deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.