

SPJALD BAGER ApS

Hovedgaden 76
6971 Spjald

Årsrapport
1. juli 2014 - 30. juni 2015

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

07/01/2016

Inge-Kristine Gynther 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: 01/07/2014 - 30/06/2015

Revisor

DAMGAARD & ENEVOLDSEN REGISTRERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Pugdølsvænget 2
Vildbjerg
DK Danmark

CVR-nr: 24257770
P-enhed: 1006455972

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 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 07/01/2016

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 2014 - 30. juni 2015, 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 fortsat 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 – 30. juni 2015 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, 07/01/2016

Carsten Østergaard
Registreret revisor
DAMGAARD & ENEVOLDSEN REGISTRERET
REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR: 24257770

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 fortsat 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 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 23,5 pct.

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. 12.800 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 nominel 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 2014 - 30. jun 2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttoresultat		2.150.651	1.764.349
Distributionsomkostninger		-1.439.966	-1.677.240
Administrationsomkostninger		-295.974	-287.933
Resultat af ordinær primær drift		414.711	-200.824
Andre finansielle indtægter		28.306	23.589
Øvrige finansielle omkostninger		-324.161	-319.678
Ordinært resultat før skat		118.856	-496.913
Skat af årets resultat	1	-33.873	109.142
Årets resultat		84.983	-387.771
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		84.983	-387.771
I alt		84.983	-387.771

Balance 30. juni 2015

Aktiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Grunde og bygninger		4.177.295	4.268.936
Produktionsanlæg og maskiner		460.888	543.959
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	15.224
Materielle anlægsaktiver i alt		4.638.183	4.828.119
Anlægsaktiver i alt		4.638.183	4.828.119
Råvarer og hjælpematerialer		289.055	234.809
Varebeholdninger i alt		289.055	234.809
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		190.171	136.555
Udsudte skatteaktiver		164.183	198.056
Andre tilgodehavender		65.853	70.000
Tilgodehavender i alt		420.207	404.611
Likvide beholdninger		28.885	23.553
Omsætningsaktiver i alt		738.147	662.973
Aktiver i alt		5.376.330	5.491.092

Balance 30. juni 2015

Passiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Registreret kapital mv.		80.000	80.000
Overført resultat		-514.899	-599.882
Egenkapital i alt	2	-434.899	-519.882
Gæld til realkreditinstitutter		2.134.558	2.298.632
Gæld til banker		2.425.000	2.450.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3	4.559.558	4.748.632
Gæld til realkreditinstitutter		165.000	170.000
Gæld til banker		129.637	128.112
Leverandører af varer og tjenesteydelser		177.435	238.068
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		779.599	726.162
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.251.671	1.262.342
Gældsforpligtelser i alt		5.811.229	6.010.974
Passiver i alt		5.376.330	5.491.092

Noter

1. Skat af årets resultat

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Ændring af udskudt skat	33.873	-109.142
	<u>33.873</u>	<u>-109.142</u>

2. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Saldo primo	80.000	-599.882	-519.882
Årets resultat	0	84.983	84.983
Egenkapital ultimo	80.000	-514.899	-434.899

3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Heraf forfalder kr. 1.461.000 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 fortsat 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

Ingen.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 2.299.558, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni udgør kr. 4.177.295.

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

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. Regnskabsmæssige værdi af aktiver på balancedagen omfattet af virksomhedspant udgør:

Goodwill	t.kr.	0
Driftsmidler	t.kr.	460
Varebeholdninger	t.kr.	289
Tilgodehavender	t.kr.	190