

Spekva A/S
Kærmindevej 2
6580 Vamdrup
CVR-nr. 16993336

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.06.2019

Dirigent

Navn: Ulrik Mikkelsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Spekva A/S
Kærmindevej 2
6580 Vamdrup

CVR-nr.: 16993336
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Ulrik Mikkelsen, formand
Mette Grunnet
Allan Meyer

Direktion

Gert Vestergård Rasmussen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Spekva A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 14.06.2019

Direktion

Gert Vestergård Rasmussen
administrerende direktør

Bestyrelse

Ulrik Mikkelsen
formand

Mette Grunnet

Allan Meyer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Spekva A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Spekva A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Kolding, den 14.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Suzette Demediuk Steen Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32207

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet udvikler, producerer og afsætter kundespecificerende borde og bordplader i hårdt træ til køkken- og møbelindustrien på en lang række eksportmarkeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 5.981 t.kr., hvilket betragtes som absolut utilfredsstillende.

Resultatet er forårsaget af en fejlslagen satsning på møbel- og kontraktmarkedet, udskiftning i topledelsen samt implementering af nyt ERP-system.

Der forventes et klart forbedret resultat i 2019.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin kapital og er dermed omfattet af selskabslovens bestemmelser omkring kapitaltab. Det er ledelsens vurdering, at kapitalen kan reetableres ved den fremtidige drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		16.779.295	21.304.419
Personaleomkostninger	1	(21.288.399)	(19.296.058)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.000.022)</u>	<u>(562.149)</u>
Driftsresultat		(5.509.126)	1.446.212
Andre finansielle indtægter		57.692	387.246
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(378.748)</u>	<u>(450.353)</u>
Resultat før skat		(5.830.182)	1.383.105
Skat af årets resultat	3	<u>(150.384)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(5.980.566)</u>	<u>1.383.105</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(5.980.566)</u>	<u>1.383.105</u>
		(5.980.566)	1.383.105

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		2.977.928	3.438.143
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>2.977.928</u>	<u>3.438.143</u>
Grunde og bygninger		10.511.287	10.485.175
Produktionsanlæg og maskiner		825.006	988.057
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		189.953	380.377
Materielle anlægsaktiver	5	<u>11.526.246</u>	<u>11.853.609</u>
Anlægsaktiver		<u>14.504.174</u>	<u>15.291.752</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		6.978.799	9.591.695
Forudbetalinger for varer		346.812	345.295
Varebeholdninger		<u>7.325.611</u>	<u>9.936.990</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.015.677	3.963.608
Andre tilgodehavender		18.042	18.042
Periodeafgrænsningsposter		364.113	411.613
Tilgodehavender		<u>5.397.832</u>	<u>4.393.263</u>
Likvide beholdninger		<u>876.442</u>	<u>1.363.591</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.599.885</u>	<u>15.693.844</u>
Aktiver		<u>28.104.059</u>	<u>30.985.596</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		9.000.000	9.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>(5.579.845)</u>	<u>400.721</u>
Egenkapital		<u>3.420.155</u>	<u>9.400.721</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>8.443.467</u>	<u>7.778.270</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>8.443.467</u>	<u>7.778.270</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	88.838
Bankgæld		8.279.387	6.913.972
Modtagne forudbetalinger fra kunder		762.929	695.484
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.864.519	2.849.117
Anden gæld		4.333.602	3.254.495
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>4.699</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.240.437</u>	<u>13.806.605</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.683.904</u>	<u>21.584.875</u>
Passiver		<u>28.104.059</u>	<u>30.985.596</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	9.000.000	400.721	9.400.721
Årets resultat	0	(5.980.566)	(5.980.566)
Egenkapital ultimo	9.000.000	(5.579.845)	3.420.155

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.681.153	17.372.046
Pensioner	1.468.938	1.342.732
Andre omkostninger til social sikring	281.959	273.141
Andre personaleomkostninger	856.349	308.139
	21.288.399	19.296.058
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	44	43
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	117.553	111.960
Renteomkostninger i øvrigt	222.017	168.393
Valutakursreguleringer	39.178	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	170.000
	378.748	450.353
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	20.364	0
Regulering vedrørende tidligere år	130.020	0
	150.384	0

Noter

			Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
			kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			3.438.143
Kostpris ultimo			3.438.143
Årets nedskrivninger			(460.215)
Af- og nedskrivninger ultimo			(460.215)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			2.977.928
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
			kr.
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
	kr.	kr.	
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	24.790.587	32.436.038	7.569.789
Tilgange	162.836	60.552	15.145
Kostpris ultimo	24.953.423	32.496.590	7.584.934
Af- og nedskrivninger primo	(14.305.412)	(31.447.981)	(7.189.412)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0	(61.844)
Årets afskrivninger	(136.724)	(223.603)	(143.725)
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.442.136)	(31.671.584)	(7.394.981)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.511.287	825.006	189.953
		2018	2017
		kr.	kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt		310.872	668.026

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpandebrev, nom. 3.400 t.kr. i produktionsanlæg og maskiner samt ejerpandebrev, nom. 13.274 t.kr. i ejendomme.

Selskabet har ved skadesløsbreve på i alt 10.291 t.kr. givet virksomhedspant i goodwill, driftsmateriel, varelager og simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser som sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, , nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.