



TOTALREVISION · VORDINGBORG ApS

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR. nr. 1926 1735

Kim Christensen

Registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

City Bakery ApS

c/o Nordcentret
Nørregade 38
3300 Frederiksværk

CVR-nr. 20458984

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 12. marts 2018

Helge Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for City Bakery ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 12. marts 2018

Direktion

Helge Jørgensen

Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i City Bakery ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for City Bakery ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Nyråd, den 12. marts 2018

TOTALREVISION VORDINGBORG ApS

Registeret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 19261735

Kim Christensen

Registreret revisor

MNE-nr. 16181

medlem af FSR - danske revisorer

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	City Bakery ApS c/o Nordcentret Nørregade 38 3300 Frederiksværk
CVR-nr.	20458984
Stiftelsesdato	10. oktober 1997
Hjemsted	Halsnæs
Regnskabsår	1. januar 2017 - 31. december 2017
Direktion	Helge Jørgensen, Direktør
Revisor	TOTALREVISION VORDINGBORG ApS Registeret Revisionsanpartsselskab Nyråd Hovedgade 62, 1. 4760 Vordingborg CVR-nr.: 19261735
Pengeinstitut	Jyske Bank Strandvejen 104 A 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion og salg af brød og konditorvarer samt relaterede artikler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. 22.084, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 8.781.166, og en egenkapital på kr. 696.111.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ingen væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold, dog er ledelsen tilfreds med resultatet for indeværende år, og forventer væsentlig forbedring af resultatet for det kommende år.

Selskabets kreditforbindelse har tilkendegivet forlængelse af engagement med uændret kreditter og garantirammer.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for City Bakery ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til vareforbrug

Omkostninger til vareforbrug omfatter køb af varer og ydelser med henblik på forarbejdning eller videresalg heraf, og som direkte kan henføres til omsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle omkostninger omfatter rentekomkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivninggrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

	Brugstid	Restværdi
Bygninger (indretning af lejede lokaler)	10 år	0 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	2.633.500 kr.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i 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.

Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte på egenkapitalen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under andre eksterne omkostninger.

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre tilgodehavender omfatter deposita, tilgodehavende kort. bonus mv., som måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udskudt skatteaktiv

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer måles til anskaffelsessum på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Den udskudte skat, der opstår ved opskrivning af anlægsaktiver indregnes direkte under hensatte forpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Anden gæld

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		13.075.386	14.082.605
Personaleomkostninger	1	-11.598.560	-13.247.729
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.030.898	-686.063
Driftsresultat		445.928	148.813
Finansielle omkostninger	2	-402.692	-432.645
Resultat før skat		43.236	-283.832
Skat af årets resultat	3	-21.152	40.997
Årets resultat		22.084	-242.835
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		22.084	-242.835
Resultatdisponering		22.084	-242.835

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	4	249.564	313.240
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	6.118.275	7.014.662
Materielle anlægsaktiver		6.367.839	7.327.902
Anlægsaktiver		6.367.839	7.327.902
Råvarer og hjælpematerialer		1.374.399	1.374.828
Varebeholdninger		1.374.399	1.374.828
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		157.535	158.625
Udskudte skatteaktiver		711.151	732.303
Periodeafgrænsningsposter		72.104	159.737
Tilgodehavender		940.790	1.050.665
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.000	25.000
Værdipapirer og kapitalandele		25.000	25.000
Likvide beholdninger		73.138	56.314
Omsætningsaktiver		2.413.327	2.506.807
Aktiver		8.781.166	9.834.709

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	625.000	625.000
Reserve for opskrivninger	7	1.733.940	1.733.940
Overført resultat	8	-1.662.829	-1.684.913
Egenkapital		696.111	674.027
Hensættelser til udskudt skat	9	489.060	489.060
Hensatte forpligtelser		489.060	489.060
Anden gæld		2.673.349	2.913.611
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.673.349	2.913.611
Gæld til banker		2.723.621	3.616.383
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.221.503	1.266.653
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.992	44.345
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.686.511	1.558.411
Kortfristede gældsforpligtelser		5.638.627	6.485.792
Gældsforpligtelser		8.311.976	9.399.403
Passiver		9.497.147	10.562.490
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

Noter

	2017	2016
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	10.343.150	11.639.934
Pensioner	975.546	1.204.777
Andre omkostninger til social sikring	279.864	403.018
	11.598.560	13.247.729
Gennemsnitligt antal beskæftigede	33	38
2. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	402.692	432.645
	402.692	432.645
3. Skat af årets resultat		
Årets ændring udskudt skat	21.152	-40.997
	21.152	-40.997
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	839.783	839.783
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	21.560	0
Kostpris ultimo	861.343	839.783
Af- og nedskrivninger primo	-526.543	-442.565
Årets afskrivninger	-85.236	-83.978
Af- og nedskrivninger ultimo	-611.779	-526.543
Regnskabsmæssig værdi ultimo	249.564	313.240
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	6.745.865	6.217.051
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	49.275	672.766
Afgang i årets løb	0	-143.952
Kostpris ultimo	6.795.140	6.745.865
Opskrivninger primo	2.223.000	0
Årets opskrivninger	0	2.223.000
Opskrivninger ultimo	2.223.000	2.223.000
Af- og nedskrivninger primo	-1.954.203	-1.353.391
Årets afskrivninger	-945.662	-600.812
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.899.865	-1.954.203
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.118.275	7.014.662

Noter

	2017	2016	
6. Virksomhedskapital			
Saldo primo	625.000	625.000	
Saldo ultimo	625.000	625.000	
7. Reserve for opskrivninger			
Årets opskrivning anlægsaktiver	2.223.000	2.223.000	
Udskudt skat af opskrivning anlægsaktiver	-489.060	-489.060	
Saldo ultimo	1.733.940	1.733.940	
8. Overført resultat			
Saldo primo	-1.684.913	-1.442.078	
Årets tilgang	22.084	-242.835	
Saldo ultimo	-1.662.829	-1.684.913	
9. Hensættelser til udskudt skat			
Hensættelse til udskudt skat	489.060	489.060	
Saldo ultimo	489.060	489.060	
10. Langfristede gældsforpligtelser			
	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Anden gæld	2.456.611	216.738	1.656.000
	2.456.611	216.738	1.656.000

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser udgør ca. t.kr. 537.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Holdingselskabet Heka ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med KFI Erhvervsdrivende Fond er stillet:

965.000 kr. Løsøre pantebrev i driftsinventar og goodwill

600.000 kr. pant i Gl. Møllevvej 10, 3300 Frederiksværk.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med Aktieselskabet af 12.3.1914

Kr. 1.800.000 virksomhedspant i driftsmidler og inventar beroende i lejemålet Nørregade 13a, 3330 Hundested samt den til forretningen knyttede goodwill.

Transport i forudbetalt leje og indbetalt depositum for lejemålet Nørregade 13a, 3330 Hundested.

Selvskyldnerkaution af Helge Jørgensen og Karina Jørgensen

Noter