

The Bagel Co. A/S

Virum Overdrevsvej 1
2830 Virum

CVR-nr. 25 50 04 82

Årsrapport for 2018

(19. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 18. juni 2019

Birthe Guldborg Thygesen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for The Bagel Co. A/S.

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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 18. juni 2019

Direktion

Birthe Guldborg Thygesen

Bestyrelse

Birthe Guldborg Thygesen

Barak Moshe Volovik

Henrik Schlüntz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i The Bagel Co. A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for The Bagel Co. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for værdien af selskabets tilgodehavende på t.kr. 2.212 hos den tilknyttede virksomhed Guldborg Holding ApS. Dette selskabs egenkapital er tabt, og der er usikkerhed med hensyn til selskabets fremtidige aktiviteter og kapitalforhold. Målingen af tilgodehavendet er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed.

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 med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed, om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 6, hvoraf fremgår, at der forventes iværksat en genoprettelsesplan i 2019, der skal øge selskabets indtjening. Det er ledelsens vurdering, at genoprettelsesplanen gennemføres, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 18. juni 2019

CVR-nr. 33 25 68 76



Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18488

Selskabsoplysninger

Selskabet	The Bagel Co. A/S Virum Overdrevsvej 1 2830 Virum
	CVR-nr.: 25 50 04 82
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
	Stiftet: 29. juni 2000
	Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Bestyrelse	Birthe Guldborg Thygesen Barak Moshe Volovik Henrik Schlüntz
Direktion	Birthe Guldborg Thygesen
Revision	Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a. Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje, drive og/eller franchise butikker, at handle med fødevarer samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

I 2018 er der konstateret en væsentlig fejl i behandlingen af selskabets ejendomme. Fejlen har påvirket tidligere års resultat positivt med t.kr. 493. Effekten på tidligere års resultat er korrigeret på egenkapitalen. Sammenligningstallene for 2017 er korrigeret for effekten af fejlen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 588.342, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 1.007.963.

Selskabet har i regnskabsåret medvirket i en vandret fusion med The Bagel Co Handel ApS. Fusionen er gennemført med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2018, fra hvilket tidspunkt The Bagel Co Handel ApS' rettigheder og forpligtelser regnskabsmæssigt er overgået til The Bagel Co. A/S.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning truffet beslutning om at iværksætte en genoprettelsesplan af virksomheden med det ene formål at stabilisere og genoprette virksomhedens egenkapital og evnen til at tjene penge.

Planens hovedpunkter er:

- lukning / salg af virksomhedens tabsgivende enheder
- besparelser og rationaliseringer på driften
- undersøge muligheder for at ejerindskud af egenkapital
- undersøge muligheder for investorkapital
- undersøge muligheder for ekspansion gennem franchising
- styrkelse af organisation
- styrkelse af bestyrelse

Ovennævnte genoprettelsesplan forventes i væsentligt grad at påvirke selskabets finansielle stilling i positiv retning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Bagel Co. A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

I 2018 er der konstateret en væsentlig fejl i behandlingen af selskabets ejendomme. Fejlen har påvirket tidligere års resultat positivt med t.kr. 493. Effekten på tidligere års resultat er korrigeret på egenkapitalen. Sammenligningstallene for 2017 er korrigeret for effekten af fejlen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygniner	40 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10 %
Indretning af lejede lokaler	7 år	0-10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver udgør deposita stillet som sikkerhed for lejebetaling samt andelsbevis i andelslejlighed.

Andelsbevis i andelslejlighed indregnes til dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		9.446.799	9.344
Personaleomkostninger	1	<u>-8.415.882</u>	<u>-8.786</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.030.917	558
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-852.405	-1.464
Andre driftsomkostninger		<u>-235.942</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-57.430	-906
Finansielle indtægter		67.144	1.158
Finansielle omkostninger		<u>-509.433</u>	<u>-512</u>
Resultat før skat		-499.719	-260
Skat af årets resultat	2	<u>-88.623</u>	<u>315</u>
Årets resultat		<u>-588.342</u>	<u>55</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-588.342</u>	<u>55</u>
		<u>-588.342</u>	<u>55</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		0	1.821
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		722.427	1.257
Indretning af lejede lokaler		2.333.901	1.445
Materielle anlægsaktiver	3	<u>3.056.328</u>	<u>4.523</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.500.000	1.500
Deposita		1.392.711	1.484
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.892.711</u>	<u>2.984</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.949.039</u>	<u>7.507</u>
Færdigvarer og handelsvarer		347.415	313
Varebeholdninger		<u>347.415</u>	<u>313</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.792.256	322
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.212.437	0
Andre tilgodehavender		24.111	1.363
Udskudt skatteaktiv		400.000	426
Periodeafgrænsningsposter		146.691	204
Tilgodehavender		<u>4.575.495</u>	<u>2.315</u>
Værdipapirer		1.250	1
Værdipapirer		<u>1.250</u>	<u>1</u>
Likvide beholdninger		<u>419.883</u>	<u>312</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.344.043</u>	<u>2.941</u>
Aktiver i alt		<u><u>11.293.082</u></u>	<u><u>10.448</u></u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	510
Overført resultat		507.963	712
Egenkapital	4	<u>1.007.963</u>	<u>1.222</u>
Gæld til realkreditinstitutter		0	449
Andre kreditinstitutter		3.411.422	3.262
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>3.411.422</u>	<u>3.711</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	52.800	199
Banker		1.615.426	2.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.068.115	1.590
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		96.948	109
Anden gæld		1.040.408	1.609
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.873.697</u>	<u>5.515</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>10.285.119</u>	<u>9.226</u>
Passiver i alt		<u>11.293.082</u>	<u>10.448</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	6		
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.959.863	8.286
Andre omkostninger til social sikring	218.021	283
Andre personaleomkostninger	<u>237.998</u>	<u>217</u>
	<u>8.415.882</u>	<u>8.786</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>37</u>
2 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	<u>88.623</u>	<u>-315</u>
	<u>88.623</u>	<u>-315</u>

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018	2.803.573	7.030.151	7.041.243
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	-31.417	0	0
Tilgang i årets løb	0	255.747	1.357.241
Afgang i årets løb	-2.772.156	-4.481.910	-3.694.598
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>	<u>2.803.988</u>	<u>4.703.886</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	517.222	0	0
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	-517.222	0	0
Opskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	5.772.793	5.595.794
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	951.361	0	0
Årets afskrivninger	0	383.616	468.789
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-951.361	-4.074.848	-3.694.598
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>2.081.561</u>	<u>2.369.985</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>	<u>722.427</u>	<u>2.333.901</u>

Noter

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	510.000	403.433	332.859	1.246.292
Tilgang fusion	0	0	350.013	350.013
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-403.433	403.433	0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	510.000	0	1.086.305	1.596.305
Kapitalnedsættelse	-10.000	0	10.000	0
Årets resultat	0	0	-588.342	-588.342
Egenkapital 31. december 2018	500.000	0	507.963	1.007.963

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	594.553	0	0	0
Andre kreditinstitutter	3.315.264	3.464.222	52.800	0
	3.909.817	3.464.222	52.800	0

6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Det er en forudsætning for den fortsatte drift, at den genoprettelsesplan, som ledelsen forventer at iværksætte i 2019 bliver gennemført, for at øge virksomhedens indtjening. Det er ledelsens vurdering, at genoprettelsesplanen vil blive gennemført, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Noter

7 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Guldberg Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet restleasingforpligtelse på t.kr. 255.

Selskabet har indgået lejekontrakter om leje af lokaler. Den samlede lejeforpligtelse udgør t.kr. 5.881.

Andre eventualforpligtelser

Udlejer kan i et af selskabets lejemål opsiges lejekontrakten i 2020. Såfremt lejekontrakten opsiges vil det medføre et betydeligt tab af værdien af indretning lejede lokaler.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev for i alt kr. 1.228.025 i selskabets bil og andelslejlighed. Heraf er deponeret ejerpantebrev for kr. 1.228.025 til sikkerhed for kreditinstitut.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut har selskabet givet løsøreejerpantebrev på i alt nom. kr. 900.000 i andre anlæg, driftsmateriel og inventar i virksomhedens lokaler i hhv. Østerfælled Torv 1, 2100 København Ø og Strandvejen 149, 2900 Hellerup.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut har selskabet givet virksomhedspant, nom. kr. 1.000.000 i varelager, debitorer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2018 t. kr. 2.862.