



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Bavnehøjvej 6
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

GERTZ DANISH BAKERY HORSENS APS

SELSKOVVANG 9, 8700 HORSENS

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. oktober 2016

Christian Lillelund Sørensen

CVR-NR. 30 51 82 68

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gertz Danish Bakery Horsens ApS Selskovvang 9 8700 Horsens
	CVR-nr.: 30 51 82 68
	Hjemsted: Horsens
	Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Direktion	Christian Lillelund Sørensen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Danske Bank Jessensgade 1 8700 Horsens

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Gertz Danish Bakery Horsens ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 13. september 2016

Direktion

Christian Lillelund Sørensen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i Gertz Danish Bakery Horsens ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Gertz Danish Bakery Horsens ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorers Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 13. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Egon Nissen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive bageri og konditori og anden dermed efter direktionens skøn i naturlig forbindelse stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 1.930.729, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 7.168.078 og en egenkapital på kr. 3.955.379.

Selskabets aktiviteter er solgt pr. 1/3 2016.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gertz Danish Bakery Horsens ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 fraga 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af bageprodukter og handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

BALANCEN**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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år

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

BALANCEN**Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver omfatter værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdien, indregnes værdipapirer til kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger er medtaget i henhold til oplysninger fra ledelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.422.365	4.841
Personaleomkostninger.....	1	-2.574.778	-3.363
Andre driftsomkostninger.....		-276.818	-538
Af- og nedskrivninger.....		2.043.022	-635
DRIFTSRESULTAT		2.613.791	305
Andre finansielle indtægter.....		82.433	385
Andre finansielle omkostninger.....		-219.921	-79
RESULTAT FØR SKAT		2.476.303	611
Skat af årets resultat.....	2	-545.574	-145
ÅRETS RESULTAT		1.930.729	466
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	700
Overført resultat.....		1.930.729	-234
I ALT		1.930.729	466

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Goodwill.....		0	172
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	0	172
Produktionsanlæg og maskiner.....		0	1.808
Materielle anlægsaktiver.....	4	0	1.808
Andre værdipapirer.....		10.375	10
Lejedefinitum.....		0	60
Finansielle anlægsaktiver.....	5	10.375	70
ANLÆGSAKTIVER.....		10.375	2.050
Råvarer og hjælpematerialer.....		0	96
Varebeholdninger.....		0	96
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	17
Andre tilgodehavender.....		31.739	32
Periodeafgrænsningsposter.....		0	2
Tilgodehavender.....		31.739	51
Andre værdipapirer		2.244.475	1.711
Værdipapirer.....		2.244.475	1.711
Likvide beholdninger.....		4.881.489	1.711
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.157.703	3.569
AKTIVER.....		7.168.078	5.619

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....		125.000	125
Overført overskud.....		3.830.379	1.900
Forslag til udbytte.....		0	700
EGENKAPITAL.....	6	3.955.379	2.725
Hensættelse til udskudt skat.....		0	128
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	128
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		34.183	253
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.490.624	1.757
Selskabsskat.....		659.975	154
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		27.917	2
Anden gæld.....		0	600
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.212.699	2.766
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		3.212.699	2.766
PASSIVER.....		7.168.078	5.619
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	1.938.445	2.718	
Pensioner.....	455.886	439	
Omkostninger til social sikring.....	105.324	129	
Andre personaleomkostninger.....	75.123	77	
	2.574.778	3.363	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	673.574	164	
Regulering af udskudt skat.....	-128.000	-19	
	545.574	145	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2015.....		1.450.000	
Afgang.....		-1.450.000	
Kostpris 30. juni 2016.....		0	
Afskrivninger 1. juli 2015.....		1.277.976	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-1.358.929	
Årets afskrivninger		80.953	
Afskrivninger 30. juni 2016.....		0	
Materielle anlægsaktiver			4
		Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. juli 2015.....		4.326.051	
Afgang.....		-4.326.051	
Kostpris 30. juni 2016.....		0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....		2.518.002	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-2.858.048	
Årets afskrivninger		340.046	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....		0	

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	5
	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2015.....	10.375
Kostpris 30. juni 2016.....	10.375
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	10.375
 Egenkapital	 6
	Selskabs- kapital
	Overført overskud
	Forslag til udbytte
	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	125.000 1.899.650 700.000 2.724.650
Betalt udbytte.....	-700.000 -700.000
Forslag til årets resultatdisponering.....	1.930.729 1.930.729
Egenkapital 30. juni 2016.....	125.000 3.830.379 0 3.955.379
Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.	
 Eventualposter mv.	 7
Ingen.	
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i>	
Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed CLS Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.	
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for selskab CLS Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.	
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 8
Ingen.	