

Gertz Nyborg ApS

Kongegade 16, 5800 Nyborg

CVR-nr. 34 08 33 98

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2018

Dirigent:



.....
Uffe Gertz



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Gertz Nyborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 29. maj 2018

Direktion:



Uffe Gertz



Lars Ulrik Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gertz Nyborg ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gertz Nyborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 - 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 konklusion 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 bl.a. 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.

Nyborg, den 29. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Karsten B. Pedersen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne18514

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | Gertz Nyborg ApS |
| Adresse, postnr., by | Kongegade 16, 5800 Nyborg |
| CVR-nr. | 34 08 33 98 |
| Stiftet | 14. december 2011 |
| Hjemstedskommune | Nyborg |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Telefon | 65 31 38 81 |
| Direktion | Uffe Gertz Lars Ulrik Rasmussen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Gl. Torv 2, 2. sal, 5800 Nyborg |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at drive bageri og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 8.706 kr. mod et overskud på 74.860 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 435.409 kr.

Ledelsen anses årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling pr. 31. december 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2017 | 2016 |
|------|---|---------------|----------------|
| | Bruttofortjeneste | 3.200.197 | 3.163.225 |
| 2 | Personaleomkostninger | -2.827.595 | -2.701.057 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -317.794 | -308.580 |
| | Resultat før finansielle poster | 54.808 | 153.588 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -43.547 | -56.848 |
| | Resultat før skat | 11.261 | 96.740 |
| 4 | Skat af årets resultat | -2.555 | -21.880 |
| | Årets resultat | 8.706 | 74.860 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | 8.706 | 74.860 |
| | | 8.706 | 74.860 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2017 | 2016 |
|------|--|------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 5 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Goodwill | 71.428 | 142.857 |
| | | <u>71.428</u> | <u>142.857</u> |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 809.081 | 997.215 |
| | Indretning af lejede lokaler | 174.043 | 225.834 |
| | | <u>983.124</u> | <u>1.223.049</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.054.552</u> | <u>1.365.906</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 182.050 | 191.220 |
| | | <u>182.050</u> | <u>191.220</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 128.312 | 87.225 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 110.114 | 88.801 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 18.624 |
| | Andre tilgodehavender | 107.360 | 146.000 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 3.832 | 7.492 |
| | | <u>349.618</u> | <u>348.142</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>57.792</u> | <u>50.837</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>589.460</u> | <u>590.199</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>1.644.012</u> | <u>1.956.105</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2017 | 2016 |
|------|---|------------------|------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 400.000 | 400.000 |
| | Overført resultat | 35.409 | 26.703 |
| | Egenkapital i alt | <u>435.409</u> | <u>426.703</u> |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 50.912 | 71.128 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>50.912</u> | <u>71.128</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 7 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Kreditinstitutter i øvrigt | 237.246 | 222.942 |
| | | <u>237.246</u> | <u>222.942</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 7 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 180.000 | 168.279 |
| | Gæld til banker | 260.022 | 253.005 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 105.179 | 38.575 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 402.203 |
| | Skyldig selskabsskat | 22.771 | 0 |
| | Anden gæld | 352.473 | 373.270 |
| | | <u>920.445</u> | <u>1.235.332</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>1.157.691</u> | <u>1.458.274</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>1.644.012</u> | <u>1.956.105</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 400.000 | -48.157 | 351.843 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 74.860 | 74.860 |
| Egenkapital 1. januar 2017 | 400.000 | 26.703 | 426.703 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 8.706 | 8.706 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 400.000 | 35.409 | 435.409 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gertz Nyborg ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele til køber har fundet sted samt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Goodwill | 7 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 7-15 år |
| Indretning af lejede lokaler | 7 år |

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

Materielle anlægsaktiver

Indretning lejede lokaler samt driftsmateriel og inventar måles ved første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostningen og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kassebeholdning og kontokort.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 2.539.542 | 2.370.714 |
| Pensioner | 222.107 | 214.082 |
| Andre omkostninger til social sikring | 47.680 | 80.147 |
| Andre personaleomkostninger | 18.266 | 36.114 |
| | <u>2.827.595</u> | <u>2.701.057</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>10</u> | <u>10</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 2.079 | 8.033 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 41.468 | 48.815 |
| | <u>43.547</u> | <u>56.848</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 22.771 | -18.624 |
| Årets regulering af udskudt skat | -20.216 | 40.504 |
| | <u>2.555</u> | <u>21.880</u> |
| | | |
| 5 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| kr. | | <u>Goodwill</u> |
| Kostpris 1. januar 2017 | | 500.000 |
| Tilgang i årets løb | | 0 |
| Afgang i årets løb | | 0 |
| Kostpris 31. december 2017 | | <u>500.000</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | | 357.143 |
| Årets afskrivninger | | 71.429 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | | <u>428.572</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | | <u>71.428</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt |
|---|---|---------------------------------|----------------|
| Kostpris 1. januar 2017 | 2.889.675 | 380.044 | 3.269.719 |
| Tilgang i årets løb | 6.440 | 0 | 6.440 |
| Afgang i årets løb | -37.310 | 0 | -37.310 |
| Kostpris 31. december 2017 | 2.858.805 | 380.044 | 3.238.849 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 1.892.460 | 154.210 | 2.046.670 |
| Årets afskrivninger | 194.574 | 51.791 | 246.365 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på solgte aktiver | -37.310 | 0 | -37.310 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | 2.049.724 | 206.001 | 2.255.725 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 809.081 | 174.043 | 983.124 |
| I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt | 187.621 | 0 | 187.621 |

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale af lokalerne Kongegade 16, Nyborg. Aftalen kan i sin helhed opsiges uden yderligere varsel eller opsigelse fra nogen af siderne.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Gertz Conditori Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser omfatter operationelle leasingkontrakter på varevogn på i alt 88 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 45 måneder.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank er der afgivet virksomhedspant for i alt 500 t.kr. med pant i goodwill, varebeholdninger, debitorer og driftsinventar.

