

Langenæs Bageriet ApS

Langenæs Allé 14, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 35 67 36 79



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Som dirigent:



.....



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Langenæs Bageriet ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

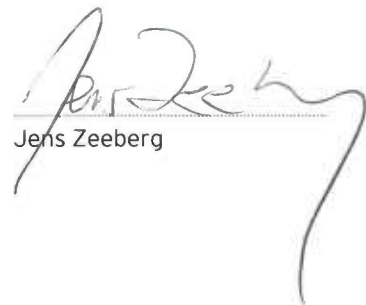
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 1. juni 2017
Direktion:


Michael Spottag
direktør

Bestyrelse:


Kenneth Eskildsen
formand
Bo Lydersen
Jens Zeeberg
Michael Spottag

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Langenæs Bageriet ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Langenæs Bageriet ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugeren 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.

Aarhus, den 1. juni 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Klaus Skovsen
statsaut. revisor



Michael Dahl Christiansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Langenæs Bageriet ApS
Adresse, postnr., by	Langenæs Allé 14, 8000 Aarhus C
CVR-nr.	35 67 36 79
Stiftet	28. februar 2014
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kenneth Eskildsen, formand Bo Lydersen Jens Zeeberg Michael Spottag
Direktion	Michael Spottag, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for fødevarer- og cafébranchen og anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2016 udviser et underskud på 11.977 t.kr. mod et underskud på 2.815 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på 1.505 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Som led i selskabets ekspansionsstrategi har selskabet i indeværende år investeret væsentlige beløb i etablering og opstart af bagerier og satellitter. Som følge heraf er der afholdt opstartsomkostninger til markedsføring og oplæring af personale i størrelsesordenen 1,8 mio. kr. Ledelsen har herudover truffet beslutning om at foretage nedskrivninger på selskabets immaterielle anlægsaktiver med 8,1 mio. kr., som omtalt under note 2 "særlige poster". Det er ledelsens vurdering, at disse omkostninger er af engangskaraktér, og på den baggrund har selskabets ledelse positive forventninger til fremtiden.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og er derved omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119 om kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen kan retableres gennem positiv indtjening inden for en kort årrække.

Selskabets ultimative ejere har endvidere konverteret ansvarlige lån til selskabskapital i indeværende regnskabsår for i alt 12 mio. kr. og har herudover stillet nye ansvarlige lån med 8 mio. kr. Selskabets ultimative moderselskab har tilkendegivet at ville tilføre selskabet den nødvendige kapital til at kunne fortsætte driften, indtil selskabet har opnået den forventede positive drift. Ledelsen aflægger derfor årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke derudover indtruffet væsentlige hændelser efter balancedagen, der har væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets finansielle stilling og årsrapporten for 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	33.892.814	23.142.266
3	Personaleomkostninger	-33.862.914	-22.453.551
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-13.939.939	-3.437.302
5	Andre driftsomkostninger	-11.829	-78.228
	Resultat før finansielle poster	-13.921.868	-2.826.815
	Finansielle indtægter	0	221
	Finansielle omkostninger	-1.422.223	-770.710
	Resultat før skat	-15.344.091	-3.597.304
6	Skat af årets resultat	3.366.931	782.384
	Årets resultat	-11.977.160	-2.814.920
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-11.977.160	-2.814.920
		-11.977.160	-2.814.920

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	0	5.251.200
	Varemærke	0	2.450.000
	Knowhow	0	1.900.000
	Software	146.127	0
	Igangværende investering i software	0	180.018
		<u>146.127</u>	<u>9.781.218</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26.830.720	10.432.781
	Indretning af lejede lokaler	8.082.829	3.115.948
		<u>34.913.549</u>	<u>13.548.729</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>35.059.676</u>	<u>23.329.947</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.442.487	931.034
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	956.255	670.391
		<u>2.398.742</u>	<u>1.601.425</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	629.627	724.353
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	45.478	34.455
	Udskudte skatteaktiver	4.892.509	1.525.578
	Andre tilgodehavender	1.348.967	1.857.832
	Periodeafgrænsningsposter	109.020	79.228
		<u>7.025.601</u>	<u>4.221.446</u>
	Likvide beholdninger	<u>834.721</u>	<u>563.654</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>10.259.064</u>	<u>6.386.525</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>45.318.740</u></u>	<u><u>29.716.472</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	200.000	50.000
	Overført resultat	-1.705.282	-1.578.122
	Egenkapital i alt	<u>-1.505.282</u>	<u>-1.528.122</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	16.028.318	6.118.675
	Ansvarlig lånekapital	8.000.000	12.000.000
		<u>24.028.318</u>	<u>18.118.675</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.760.744	1.343.512
	Gæld til banker	8.805.497	2.773.285
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.527.672	3.256.842
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.000.000
	Anden gæld	6.701.791	3.752.280
		<u>22.795.704</u>	<u>13.125.919</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>46.824.022</u>	<u>31.244.594</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>45.318.740</u></u>	<u><u>29.716.472</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	50.000	-1.578.122	-1.528.122
Kapitalforhøjelse	150.000	11.850.000	12.000.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-11.977.160	-11.977.160
Egenkapital 31. december 2016	<u>200.000</u>	<u>-1.705.282</u>	<u>-1.505.282</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Langenæs Bageriet ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i nettoomsætningen i takt med, at varen leveres.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, herunder ændring i lagre af rå- og færdigvarer samt eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

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 og lokaler m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger 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	10 år
Varemærke	10 år
Knowhow	5 år
Software	3 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktiverets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10-15 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktiverets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat (sambeskatningsbidrag/godtgørelse) 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles ved første indregning til kostpris. Erhvervet goodwill måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder varemærker, knowhow og software måles ved første indregning til kostpris. Erhvervede varemærker, knowhow og software måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lån og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter kassebeholdninger og indeståender i pengeinstitut.

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.

Selskabsskat

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab, KAKES A/S, der er administrationselskab for sambeskatningskredsen.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, der omfatter gæld til banker og kreditinstitutter samt lån fra selskabsdeltagere, indregnes ved lånoptagelse til kostpris svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

2 Særlige poster

kr.	2016	2015
Omkostninger		
Nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	8.058.200	0
	<u>8.058.200</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.058.200	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>8.058.200</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	31.032.330	20.412.258
Pensioner	2.129.622	1.517.202
Andre omkostninger til social sikring	700.962	524.091
	<u>33.862.914</u>	<u>22.453.551</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>84</u>	 <u>54</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
4 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.543.000	1.543.000
Nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	8.058.200	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.338.739	1.894.302
	<u>13.939.939</u>	<u>3.437.302</u>
5 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver.		
6 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-3.366.931	-782.384
	<u>-3.366.931</u>	<u>-782.384</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Goodwill	Varemærke	Knowhow	Software	Igangværende investering i software	I alt
Kostpris 1. januar 2016	6.430.000	3.000.000	3.000.000	0	180.018	12.610.018
Tilgange	0	0	0	0	29.630	29.630
Overført	0	0	0	209.648	-209.648	0
Kostpris 31. december 2016	<u>6.430.000</u>	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>	<u>209.648</u>	<u>0</u>	<u>12.639.648</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.178.800	550.000	1.100.000	0	0	2.828.800
Nedskrivninger	4.608.200	2.150.000	1.300.000	0	0	8.058.200
Afskrivninger	643.000	300.000	600.000	63.521	0	1.606.521
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>6.430.000</u>	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>	<u>63.521</u>	<u>0</u>	<u>12.493.521</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>146.127</u>	<u>0</u>	<u>146.127</u>

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	13.090.146	3.752.014	16.842.160
Tilgange	20.348.920	5.534.935	25.883.855
Afgange	-289.775	0	-289.775
Kostpris 31. december 2016	<u>33.149.291</u>	<u>9.286.949</u>	<u>42.436.240</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	2.657.365	636.066	3.293.431
Afskrivninger	3.707.164	568.054	4.275.218
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-45.958	0	-45.958
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>6.318.571</u>	<u>1.204.120</u>	<u>7.522.691</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>26.830.720</u>	<u>8.082.829</u>	<u>34.913.549</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>19.070.739</u>	<u>0</u>	<u>19.070.739</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 2 år:

kr.	2016	2015
Saldo primo	50.000	50.000
Kapitalforhøjelse	150.000	0
	200.000	50.000

Der har siden selskabets stiftelse været følgende bevægelser på egenkapitalen:

28. februar 2014 indskud ved stiftelse, nom. 50.000 kr. til kurs 8.000

18. maj 2016 kapitalforhøjelse, nom. 150.000 kr. til kurs 8.000.

Kapitalen udgør herefter nom. 200.000 kr.

10 Langfristede gældsforpligtelser

De langfristede gældsforpligtelser forfalder således:

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	19.789.062	3.760.744	16.028.318	2.901.915
Ansvarlig lånekapital	8.000.000	0	8.000.000	8.000.000
	27.789.062	3.760.744	24.028.318	10.901.915

Den ansvarlige lånekapital er ydet af selskabets ultimative ejere og er uopsigelig fra långivers side. Af den samlede ansvarlige lånekapital er 6.600.000 kr. ydet af tilknyttet virksomhed.

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for anden gæld i tilfælde af selskabets opløsning eller konkurs. Dog ikke for de i konkurslovens § 98 nævnte krav, anden ansvarlig lånekapital og ej heller for selskabets selskabskapital.

Af den samlede leasingforpligtelse er 9.332.691 kr. til tilknyttet virksomhed.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og øvrige danske koncernselskaber og hæfter subsidiært og begrænset med moderselskabet for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af det ultimative moderselskabs årsregnskab (KAKES A/S, CVR-nr. 32 27 35 99). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets bankforbindelse har stillet garanti for huslejedepositum.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2016	2015
Leje- og leasingforpligtelser	<u>64.357.972</u>	<u>59.118.120</u>

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 64.358 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 5-14 år.

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.805 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr.

13 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Langenæs Bageriet Holding ApS	Aarhus