



Tlf.: 63 12 71 00  
odense@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fælledvej 1  
DK-5000 Odense C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**SPAR ULLERSLEV APS**  
**SVENDBORGVEJ 50, 5540 ULLERSLEV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. AUGUST 2016 - 31. AUGUST 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. februar 2018

---

Eggert Christiansen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. august 2016 - 31. august 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Spar Ullerslev ApS Svendborgvej 50 5540 Ullerslev
	CVR-nr.: 37 90 50 70
	Stiftet: 1. august 2016
	Hjemsted: Nyborg Kommune
	Regnskabsår: 1. august 2016 - 31. august 2017
<b>Direktion</b>	Eggert Christiansen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Strandvejen 112 2900 Hellerup

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. august 2017 for Spar Ullerslev 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. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. august 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ullerslev, den 9. februar 2018

Direktion:

---

Eggert Christiansen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejeren i Spar Ullerslev ApS*

#### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Spar Ullerslev ApS for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. august 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. august 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Vi henleder opmærksomheden på noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvori ledelsen har redegjort for selskabets økonomiske situation og forudsætningerne for aflæggelse af regnskabet med henblik på fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede skatteaktiv på 42 tkr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 9. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Ove Hansen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 9391

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i drift af dagligvarebutik.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i balancen indregnet et skatteaktiv på 42 tkr. Værdien af aktivet afhænger af, at selskabet kan generere en positiv indtjening i de kommende år.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende. Ledelsen er opmærksom på at mere end halvdelen af selskabets anpartskapital er tabt. Årets resultat er påvirket af, at butikken kun har været i drift i 9 måneder. Samtidig har der været meromkostninger i forbindelse opstart af butikken i forbindelse med markedsføring og personale. Der er iværksat tiltag til optimering af butikkens omkostninger og samtidig forventes en omsætningsvækst i forhold til første regnskabsår.

Selskabet har udarbejdet budget for det kommende år, som udviser et overskud på ca. 170 tkr. Der er udarbejdet budgetopfølgning pr. 30. november 2017, som viser et positivt resultat og følger budgettet. Selskabets likviditet er god og det forventes at likviditeten i det kommende regnskabsår kan holdes inden for de bevilgede rammer.

Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## RESULTATOPGØRELSE 1. AUGUST - 31. AUGUST

	Note	2016/17 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>3.082.150</b>
Personaleomkostninger.....	1	-3.256.018
Af- og nedskrivninger.....		-12.639
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-186.507</b>
Andre finansielle omkostninger.....		-32.346
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-218.853</b>
Skat af årets resultat.....	2	42.326
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-176.527</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....		-176.527
<b>I ALT</b> .....		<b>-176.527</b>



## BALANCE 31. AUGUST

AKTIVER	Note	2017 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		158.746
Indretning af lejede lokaler.....		16.083
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>174.829</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		249.105
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>249.105</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>423.934</b>
Varelager.....		1.497.962
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.497.962</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		67.682
Udskudte skatteaktiver.....		42.326
Andre tilgodehavender.....		181.830
Periodeafgrænsningsposter.....		84.980
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>376.818</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>304.977</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.179.757</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.603.691</b>

## BALANCE 31. AUGUST

PASSIVER	Note	2017 kr.
Selskabskapital.....		300.000
Overført overskud.....		-176.527
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>123.473</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.197.240
Anden gæld.....		1.282.978
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.480.218</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.480.218</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.603.691</b>
Eventualposter mv.	6	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
Usikkerhed ved going concern	8	
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9	

## NOTER

	2016/17 kr.	Note	
<b>Personaleomkostninger</b>		<b>1</b>	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14			
Løn og gager.....	2.817.661		
Pensioner.....	339.498		
Andre omkostninger til social sikring.....	47.525		
Andre personaleomkostninger.....	51.334		
	<b>3.256.018</b>		
<b>Skat af årets resultat</b>		<b>2</b>	
Regulering af udskudt skat.....	-42.326		
	<b>-42.326</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>3</b>	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Tilgang.....	168.168	19.300	
Kostpris 31. august 2017.....	<b>168.168</b>	<b>19.300</b>	
Årets afskrivninger .....	9.422	3.217	
Af- og nedskrivninger 31. august 2017.....	<b>9.422</b>	<b>3.217</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017.....	<b>158.746</b>	<b>16.083</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4</b>	
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Tilgang.....		249.105	
Kostpris 31. august 2017.....		<b>249.105</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017.....		<b>249.105</b>	
<b>Egenkapital</b>		<b>5</b>	
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. august 2016.....	300.000	0	300.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-176.527	-176.527
Egenkapital 31. august 2017.....	<b>300.000</b>	<b>-176.527</b>	<b>123.473</b>

**NOTER**

	<b>Note</b>
<b>Eventualposter mv.</b>	<b>6</b>
<b>Eventualforpligtelser</b> Selskabet har indgået huslejekontrakt med restforpligtelse på ca. 1.292 tkr.  Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. 486 tkr. og restforpligtelse på ca. 2.062 tkr.	
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>7</b>
Til sikkerhed for mellemværende med KFI Erhvervsdrivende Fond og Dagrofa Logistik A/S er der afgivet virksomhedspant på 1.650 tkr., med sikkerhed i varelager og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2017 udgør 1.566 tkr.	
<b>Usikkerhed ved going concern</b>	<b>8</b>
Årets resultat anses for utilfredsstillende. Ledelsen er opmærksom på at mere end halvdelen af selskabets anpartskapital er tabt. Årets resultat er påvirket af, at butikken kun har været i drift i 9 måneder. Samtidig har der været meromkostninger i forbindelse opstart af butikken i forbindelse med markedsføring og personale. Der er iværksat tiltag til optimering af butikkens omkostninger og samtidig forventes en omsætningsvækst i forhold til første regnskabsår.  Selskabet har udarbejdet budget for det kommende år, som udviser et overskud på ca. 170 tkr. Der er udarbejdet budgetopfølgning pr. 30. november 2017, som viser et positivt resultat og følger budgettet. Selskabets likviditet er god og det forventes at likviditeten i det kommende regnskabsår kan holdes inden for de bevilgede rammer.  Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje.	
<b>Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling</b>	<b>9</b>
Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen som et skatteaktiv. Det er en forudsætning, at selskabet fremover realiserer positiv skattepligtig indkomst for at dette aktiv realiseres.	

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Spar Ullerslev ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Andre driftsindtægter

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

### 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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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 den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

### Finansielle anlægsaktiver

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 acontoskatter.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.