

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

DANISH BREAD STUDIO VESTERGADE APS
VESTERGADE 75B
5000 ODENSE C

CVR-NR. 32 36 04 08

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Godkendt på generalforsamlingen

21 / 6 20 18

Dirigent:

AUDREAS THEILSØ MØLLAU

DIRIGENT



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 - 4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis	7 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 19

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Danish Bread Studio Vestergade ApS.

Årsrapporten er aflagt 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

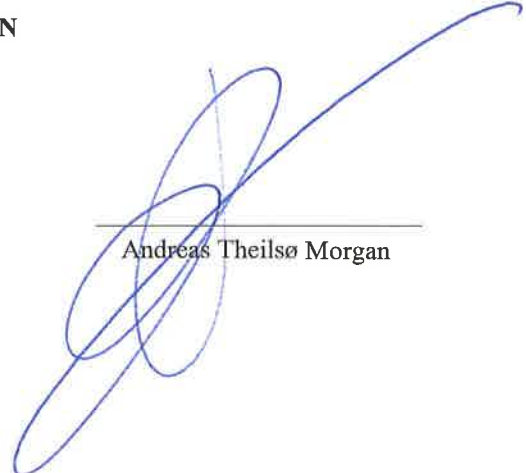
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 15. juni 2018

DIREKTION



John Damm-Ottesen



Andreas Theilsø Morgan

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Danish Bread Studio Vestergade ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danish Bread Studio Vestergade ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, som beskriver de aktuelle usikkerheder omkring selskabets finansielle risici, herunder risici knyttet til selskabets likviditetssituation.

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.

-fortsættes-

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

-fortsat-

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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. Fejl-informationer 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, dokument-falsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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.

-fortsættes-

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

-fortsat-

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.

Svendborg, den 15. juni 2018

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78


Michael Nymark Jensen
statsaut. revisor
mne33728

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSNAVN: Danish Bread Studio Vestergade ApS
Vestergade 75 B
5000 Odense

CVR-nr. 32 36 04 08

Hjemstedskommune: Odense

Regnskabsår: 8. regnskabsår

DIREKTION: John Damm-Ottesen
Andreas Theilsø Morgan

REVISOR: RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets formål er at drive bagerivirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2017 et underskud på 716.573 kr.

Selskabets driftsresultat betragtes som utilfredsstillende.

Selskabet er omfattet af de selskabsretlige regler om kapitaltab. Selskabets ledelse forventer, at selskabets egenkapital vil blive reetableret ved egen indtjening.

FINANSIELLE RISICI

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed. Såfremt selskabets lånekreditører ikke længere ønsker at stille de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, skal der tilføres yderligere likviditet til selskabet.

Selskabets ledelse har ikke på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse modtaget tilsagn fra selskabets lånekreditører om, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed.

Selskabets ledelse forventer, at der indgås en aftale med selskabets lånekreditører om, at selskabets nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed, idet der ikke har været indikationer på det modsatte.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Danish Bread Studio Vestergade ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 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 ricisi, der fremkommer inden årsregnskabet 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 varer indregnes i resultatopgørelsen på salgstidspunktet.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Som følge heraf sammenlægges moder- og datterselskabets skattepligtige indkomster, og eventuelle underskud i et selskab overføres til modregning i det andet selskabs positive indkomst.

BALANCEN

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

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

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Aktiver med en kostpris på under den skattemæssige bagatelgrænse indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (FORTSAT)

Ved ændring af afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

VÆRDIFORRINGELSER AF LANGFRISTEDE AKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse udover det som udtrykkes ved afskrivning.

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

VAREBEHOLDNINGER

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

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

UDBYTTE

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

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger og gæld til pengeinstitut.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2017

Noter	2017 Kr.	2016 Kr.
2. BRUTTOFORTJENESTE	1.993.386	2.771.100
3. Personaleomkostninger	-1.992.053	-2.801.351
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.	1.334	-30.251
4. Afskrivninger	-11.872	-138.910
RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.	-10.538	-169.161
5. Finansielle indtægter	0	11.847
6. Finansielle omkostninger	-601.865	-80.565
RESULTAT FØR SKAT	-612.403	-237.879
7. Skat af årets resultat	-104.170	50.754
ÅRETS RESULTAT	-716.573	-187.125
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-716.573	-187.125
Disponeret i alt	-716.573	-187.125

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017**AKTIVER**

Noter	2017 Kr.	2016 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
8. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Indretning af lejede lokaler	403.869	5.512
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	122.672	127.705
	<u>526.541</u>	<u>133.217</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Andre tilgodehavender	148.299	152.803
	<u>148.299</u>	<u>152.803</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>674.840</u>	<u>286.020</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
VAREBEHOLDNINGER:		
Varelager	7.232	14.407
	<u>7.232</u>	<u>14.407</u>
TILGODEHAVENDER:		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	33.689	89.096
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	255.494	413.463
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0
9. Udskudt skatteaktiv	0	104.170
Periodeafgrænsningsposter	6.337	9.646
	<u>295.520</u>	<u>616.375</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>17.001</u>	<u>24.111</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>319.752</u>	<u>654.893</u>
AKTIVER I ALT	<u>994.592</u>	<u>940.913</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017**PASSIVER**

Noter	2017 Kr.	2016 Kr.
EGENKAPITAL:		
10. Anpartskapital	125.000	125.000
11. Overført resultat	-1.126.460	-409.887
EGENKAPITAL I ALT	-1.001.460	-284.887
HENSATTE FORPLIGTELSE:		
Udskudt skat	0	0
12. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Gæld til pengeinstitut	1.411.182	0
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Kortfristet del af de langfristede gældsforpligtelser	100.846	0
Gæld til pengeinstitut	194.150	932.737
Leverandører af varer og tjenesteydelser	66.107	88.405
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.208	0
Anden gæld	219.560	204.659
	584.871	1.225.800
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	1.996.053	1.225.800
PASSIVER I ALT	994.592	940.913
13. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2017	2016
	Kr.	Kr.
Årets resultat	-716.573	-187.125
Reguleringer af skat af årets resultat	104.170	-50.754
Af- og nedskrivninger	-15.675	73.171
	-628.078	-164.708
Ændring i varebeholdninger	7.175	611
Ændring i tilgodehavender	58.716	16.600
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.188	-68.866
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-565.376	-216.363
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:		
Anlægsaktiver:		
Køb af materielle anlægsaktiver	-550.343	0
Salg af materielle anlægsaktiver	172.694	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv	4.504	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-373.145	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:		
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	1.579.200	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-67.173	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	157.970	-209.025
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	1.669.997	-209.025
Samlet likviditetsvirkning	731.476	-425.389
Likviditet primo	-908.626	-483.238
LIKVIDITET ULTIMO	-177.150	-908.626

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger og gæld til pengeinstitut.

NOTER

1. FINANSIELLE RISICI:

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed. Såfremt selskabets lånekreditorer ikke længere ønsker at stille de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, skal der tilføres yderligere likviditet til selskabet.

Selskabets ledelse har ikke på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse modtaget tilsagn fra selskabets lånekreditorer om, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed.

Selskabets ledelse forventer, at der indgås en aftale med selskabets lånekreditorer om, at selskabets nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed, idet der ikke har været indikationer på det modsatte.

2. BRUTTOFORTJENESTE:

Nettoomsætningen er under henvisning til årsregnskabslovens § 32 ikke oplyst.

	2017	2016
	Kr.	Kr.
3. PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Lønninger og gager	1.690.210	2.386.150
Pensioner	154.381	210.438
Omkostninger til social sikring	42.631	44.696
Andre personaleudgifter	104.831	160.066
	<u>1.992.053</u>	<u>2.801.351</u>
Selskabet har i årets løb i gennemsnit beskæftiget	<u>5</u>	<u>6</u>

4. AFSKRIVNINGER:

Indretning af lejede lokaler	51.527	4.725
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.128	68.446
Småanskaffelser	27.547	65.732
Gevinst ved salg af driftsmateriel	-97.330	0
Tab på debitorer	<u>0</u>	<u>7</u>
	<u>11.872</u>	<u>138.910</u>

NOTER

	2017 Kr.	2016 Kr.
5. FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	11.847

6. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:

Andre finansielle omkostninger	601.865	80.565
--------------------------------------	---------	--------

7. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:

Selskabsskat	0	0
Udskudt skat	104.170	-50.754
	104.170	-50.754

Selskabet har ikke betalt selskabsskat i regnskabsåret.

2017
Kr.

8. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum primo	104.879	822.342
Årets tilgang	449.884	100.459
Årets afgang	0	-232.195
Anskaffelsessum ultimo	554.763	690.606
Afskrivninger primo	-99.367	-694.637
Afskrivninger primo	0	156.831
Årets afskrivninger	-51.527	-30.128
Afskrivninger ultimo	-150.894	-567.934
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	403.869	122.672

NOTER

	2017	2016
	Kr.	Kr.
9. UDSKUDT SKATTEAKTIV:		
Saldo primo	-104.170	-53.416
Årets regulering	104.170	-50.754
	<u>0</u>	<u>-104.170</u>
Den udskudte skat kan fordeles på følgende hovedposter:		
Indretning af lejede lokaler	-42.411	-34.774
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	77.783	-48.200
Periodeafgrænsningsposter	6.337	9.646
Underskudsfremførsel	-41.710	-400.247
	<u>0</u>	<u>-473.575</u>
Udskudt skatteaktiv, 22 % 0	<u>0</u>	<u>-104.170</u>
10. ANPARTSKAPITAL:		
Indskudskapital	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Anpartskapitalen består af 1 stk. anpart a 125.000 kr., som ikke er opdelt i forskellige anpartsklasser.		
11. OVERFØRT RESULTAT:		
Saldo primo	-409.887	-222.762
Overført jf. resultatdisponering	-716.573	-187.125
	<u>-1.126.460</u>	<u>-409.887</u>
12. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Af restgælden forfalder der 5 år efter balancetidspunktet	<u>920.038</u>	<u>0</u>
Kursværdi udgør pr. 31. december 2017	<u>1.522.633</u>	<u>0</u>

NOTER

13. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSE:

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der deponeret virksomhedspant på 500.000 kr. med pant i driftsmateriel, der pr. 31. december 2017 er værdiansat til 682.072 kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor den årlige husleje er 314.066 kr. ekskl. moms. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har stillet selvskyldnerkautioner for Danish Bread Studio Svendborg ApS', Danish Bread Studio Odense ApS', Danish Bread Studio Horsens ApS' og Danish Bread Studio ApS' engagementer med pengeinstitut.

Hæftelser inden for sambeskatningskredsen:

Danish Bread Studio Vestergade ApS er sambeskattet med administrationsselskabet, Danish Bread Studio ApS. Som helejet datterselskab hæfter Danish Bread Studio Vestergade ApS ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder inden for sambeskatningskredsen for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter, renter og royalties opstået inden for sambeskatningskredsen. Selskabet hæfter ligeledes for eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytter, renter og royalties.