

# **Bager & Co. ApS**

**Drachmannsvej 12, 8305 Samsø**

**CVR-nr. 19 75 71 88**

## **Årsrapport**

**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. februar 2018.

---

Lars Bager  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Bager & Co. ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Samsø, den 5. januar 2018

### **Direktion**

Lars Bager

### **Bestyrelse**

Lars Bager

Helle Hesseldal

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i Bager & Co. ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Bager & Co. ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

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

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

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

Randers SØ, den 5. januar 2018

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 31400

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Bager & Co. ApS Drachmannsvej 12 8305 Samsø
	CVR-nr.: 19 75 71 88
	Stiftet: 1. december 1996
	Hjemsted: Samsø
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Lars Bager Helle Hesseldal
<b>Direktion</b>	Lars Bager
<b>Revisor</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Handelsbanken, Filsofgangen 21, 5000 Odense C
<b>Dattervirksomheder</b>	Aaen Samsø ApS, Samsø Restaurent Sak ApS, Samsø

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive finansering, handel, service, industri og andet efter direktionens skøn hermed stående virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 605.498 kr. mod 249.762 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 884.158 kr. mod -2.474.468 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Bager & Co. ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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:

Bygninger 30 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris på balancedagen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### Egenkapital

##### 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bager & Co. ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 nettoskatteaktiver 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.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>605.498</b>	<b>249.762</b>
1 Personaleomkostninger	-494.786	-600.131
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-212.106	-200.138
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-101.394</b>	<b>-550.507</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	42.464	54.195
Andre finansielle indtægter	1.373.092	381.061
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.363.464
Øvrige finansielle omkostninger	-180.629	-31.336
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.133.533</b>	<b>-2.510.051</b>
Skat af årets resultat	-249.375	35.583
<b>Årets resultat</b>	<b>884.158</b>	<b>-2.474.468</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overføres til overført resultat	778.358	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.577.868
<b>Disponeret i alt</b>	<b>884.158</b>	<b>-2.474.468</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	10.323.877	5.678.122
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.323.877</u>	<u>5.678.122</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.001	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	40.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>126.250</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>40.001</u>	<u>166.250</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>10.363.878</u></b>	<b><u>5.844.372</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	12.510
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.205.390	1.000.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	294.618
Udskudte skatteaktiver	0	102.834
Tilgodehavende selskabsskat	0	30.998
Andre tilgodehavender	<u>68.279</u>	<u>68.072</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.273.669</u>	<u>1.509.032</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>7.961.785</u>	<u>7.463.224</u>
Værdipapirer i alt	<u>7.961.785</u>	<u>7.463.224</u>
Likvide beholdninger	<u>922.618</u>	<u>2.110.869</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>11.158.072</u></b>	<b><u>11.083.125</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.521.950</u></b>	<b><u>16.927.497</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	725.000	725.000
4 Overført resultat	14.484.158	13.705.800
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>15.314.958</u></b>	<b><u>14.534.200</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	78.781	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>78.781</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
6 Gæld til pengeinstitutter	5.426.291	1.980.099
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.426.291	1.980.099
Kortfristet del af langfristet gæld	268.400	168.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	76.895	57.215
Selskabsskat	32.921	0
Anden gæld	323.704	187.983
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	701.920	413.198
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.128.211</u></b>	<b><u>2.393.297</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>21.521.950</u></b>	<b><u>16.927.497</u></b>
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>8 Eventualposter</b>		

## Noter

---

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Lønninger og gager	488.538	592.357	
Andre omkostninger til social sikring	6.248	7.774	
	<u><b>494.786</b></u>	<u><b>600.131</b></u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>	
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Aaen Samsø ApS, Samsø	100 %	141.638	15.932
Restaurent Sak ApS, Samsø	100 %	-441.636	-220.046
		<u><b>-299.998</b></u>	<u><b>-204.114</b></u>
		<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>3. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. oktober 2016	725.000	725.000	
	<u><b>725.000</b></u>	<u><b>725.000</b></u>	
<b>4. Overført resultat</b>			
Overført resultat 1. oktober 2016	13.705.800	16.283.668	
Årets overførte overskud eller underskud	778.358	-2.577.868	
	<u><b>14.484.158</b></u>	<u><b>13.705.800</b></u>	
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>			
Udbytte 1. oktober 2016	103.400	101.200	
Udloddet udbytte	-103.400	-101.200	
Udbytte for regnskabsåret	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>	
	<u><b>105.800</b></u>	<u><b>103.400</b></u>	

## Noter

---

### 6. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2017</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>
Gæld til pengeinstitutter	268.400	4.352.691	5.694.691	2.148.099
	<b>268.400</b>	<b>4.352.691</b>	<b>5.694.691</b>	<b>2.148.099</b>

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.695 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 10.324 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.442 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 10.324 t.kr.

### 8. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 68 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.