

**ÅRSRAPPORT**  
**1. juli 2017 - 30. juni 2018**

**Bageriet Cap Horn ApS**

Egøjevej 58  
4600 Køge

CVR nr. 25877543

**Indsender:**

Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer

**Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 30. november 2018

**Dirigent**

Ivan Henning Simonsen



## Indholdsfortegnelse

---

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	9
Balance pr. 30. juni	10
Noter	12

## Ledespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 for Bageriet Cap Horn ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18.

Selskabets årsrapport for 2017/18 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 30. november 2018

### **Direktion**

Ivan Henning Simonsen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

## Til ledelsen i Bageriet Cap Horn ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Bageriet Cap Horn ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Greve, den 30. november 2018

**SØNDERUP I/S**  
**statsautoriserede revisorer**  
**CVR 31824559**

Steen Fugmann  
Registreret revisor  
mne2727

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Bageriet Cap Horn ApS for regnskabsåret 2017/18 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

# 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.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

## Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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 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 afskrives ikke på grunde.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år. Restværdi kr. 0 Indretning af lejede lokaler 25 år.  
Restværdi kr. 0

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

# Anvendt regnskabspraksis

---

## Finansielle anlægsaktiver

### Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

### Varebeholdninger

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

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

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 nettorealisationseværdi.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

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



## Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Note	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste	2.595.262	3.135.612
1. Personaleomkostninger	-2.104.331	-3.223.192
Afskrivninger og nedskrivninger	0	-134.781
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>490.931</b>	<b>-222.361</b>
Andre finansielle indtægter	16.895	0
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	-69.150
Øvrige finansielle omkostninger	-106.048	-53.269
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>401.778</b>	<b>-344.780</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>401.778</b>	<b>-344.780</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	401.778	-344.780
<b>Disponeret i alt</b>	<b>401.778</b>	<b>-344.780</b>

### 2. Særlige poster

## Balance pr. 30. juni

Note	2017/18	2016/17
<b>AKTIVER</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	259.970
Indretning lejede lokaler	0	310.819
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>570.789</b>
Andre tilgodehavender	70.625	86.467
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>70.625</b>	<b>86.467</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>70.625</b>	<b>657.256</b>
Råvarer og hjælpematerialer	0	121.463
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>121.463</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	50.492	177.201
Andre tilgodehavender	417.601	62.311
Periodeafgrænsningsposter	0	24.825
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>468.093</b>	<b>264.337</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	725.000	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>725.000</b>	<b>0</b>
Likvide beholdninger	0	28.685
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>28.685</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>1.193.093</b>	<b>414.485</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>1.263.718</b>	<b>1.071.741</b>

## Balance pr. 30. juni

Note	2017/18	2016/17
<b>PASSIVER</b>		
<b>3. Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-1.907.842	-2.309.620
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>-1.782.842</b>	<b>-2.184.620</b>
Kreditinstitutter i øvrigt	249.199	101.816
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.300	423.034
Anden gæld	81.529	907.994
Periodeafgrænsningsposter	0	27.327
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.699.532	1.796.190
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.046.560</b>	<b>3.256.361</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>3.046.560</b>	<b>3.256.361</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>1.263.718</b>	<b>1.071.741</b>
4. Væsentlige aktiviteter		
5. Eventualposter		

## Noter

	2017/18	2016/17
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.007.876	3.078.555
Pensioner	39.362	34.919
Andre udgifter til social sikring	57.093	109.718
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>2.104.331</b>	<b>3.223.192</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	6	11
<b>2. Særlige poster</b>		
<b>Særlige poster indregnet under bruttofortjenesten</b>		
Avance ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	529.211	0
Avance ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver	565.000	0
<b>Særlige poster i alt</b>	<b>1.094.211</b>	<b>0</b>
<b>3. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Primo	125.000	125.000
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Primo	-2.309.620	-1.964.840
Overført fra resultatdisponering	401.778	-344.780
<b>Ultimo</b>	<b>-1.907.842</b>	<b>-2.309.620</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>-1.782.842</b>	<b>-2.184.620</b>

#### 4. Væsentlige aktiviteter

Selskabets væsentlige aktiviteter omfatter bagervirksomhed.

#### 5. Eventualposter

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende 1 stk. varebil. Restløbetid udgør 16 måneder. Den samlede forpligtelse kan opgøres til t.kr. 68.

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 339

Selskabet hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytte og royalty.

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Ivan Henning Simonsen

---

Som Dirigent NEM ID  
PID: 9208-2002-2-762621214165  
Tidspunkt for underskrift: 08-12-2018 kl.: 20:16:06  
Underskrevet med NemID

## Ivan Henning Simonsen

---

Som Direktion NEM ID  
PID: 9208-2002-2-762621214165  
Tidspunkt for underskrift: 08-12-2018 kl.: 20:16:06  
Underskrevet med NemID

## Steen Fugmann

---

Som Revisor NEM ID  
RID: 57450013  
Tidspunkt for underskrift: 10-12-2018 kl.: 11:19:10  
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: 5316cd1bpxgZ16235905