

# Stilling Bageri ApS

Århusvej 26, 8660 Skanderborg  
CVR-nr. 26 27 38 70

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 14.10.16

Lars Vilhelmsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

---

---

**Selskabet**

---

Stilling Bageri ApS  
Århusvej 26  
8660 Skanderborg  
Hjemsted: Skanderborg  
CVR-nr.: 26 27 38 70

---

**Direktion**

---

Lars Vilhelmsen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Stilling Bageri ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 14. oktober 2016

**Direktionen**

Lars Vilhelmsen

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i Stilling Bageri ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Stilling Bageri ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 14. oktober 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Rytter Andersen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i drift af bageri, produktion og salg af næringsmidler og anden dermed beslægtet virksomhed

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 1.092.333 mod DKK 208.925 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -411.005.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### **Selskabets forventede udvikling**

Selskabets ledelse forventer, at selskabet ved den nyligt indgåede leveringsaftale, fortsat vil forbedre salg og likviditet, således at selskabet også de kommende år vil kunne skabe overskud og hermed reetablere selskabets egenkapital.

Driftskreditten forventes at kunne dække årets finansieringsbehov.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.892.224</b>	<b>3.062.609</b>
1	Personaleomkostninger	-2.545.750	-2.547.011
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>1.346.474</b>	<b>515.598</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-211.546	-186.760
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.134.928</b>	<b>328.838</b>
	Andre finansielle indtægter	1.054	0
	Andre finansielle omkostninger	-43.649	-119.913
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-42.595</b>	<b>-119.913</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.092.333</b>	<b>208.925</b>
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.092.333</b>	<b>208.925</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	1.092.333	208.925
	<b>I alt</b>	<b>1.092.333</b>	<b>208.925</b>



<b>AKTIVER</b>		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	723.938	816.084
2	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>723.938</b>	<b>816.084</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
	Andre tilgodehavender	60.000	60.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>803.938</b>	<b>896.084</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	91.000	81.000
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>91.000</b>	<b>81.000</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	290.751	248.840
	Andre tilgodehavender	1.256	13.522
	Periodeafgrænsningsposter	41.912	52.977
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>333.919</b>	<b>315.339</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>207.084</b>	<b>17.400</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>632.003</b>	<b>413.739</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.435.941</b>	<b>1.309.823</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-536.005	-1.628.338
<b>3</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-411.005</b>	<b>-1.503.338</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	443.129	548.406
<b>4</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>443.129</b>	<b>548.406</b>
<b>4</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	105.358	102.266
	Gæld til kreditinstitutter	0	74.657
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	341.367	287.643
	Anden gæld	957.092	1.800.189
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.403.817</b>	<b>2.264.755</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.846.946</b>	<b>2.813.161</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.435.941</b>	<b>1.309.823</b>

5 Eventualaktiver

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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 risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0
Indretning af lejede lokaler	5-10	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	2.336.138	2.286.509
Pensioner	129.490	169.241
Andre omkostninger til social sikring	19.149	30.392
Personalemkostninger i øvrigt	60.973	60.869
I alt	2.545.750	2.547.011

### 2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.15	2.113.965
Tilgang i året	119.400
Kostpris pr. 30.06.16	2.233.365
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	1.297.881
Afskrivninger i året	211.546
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	1.509.427
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	723.938



**3. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16</i>		
Saldo pr. 01.07.15	125.000	-1.628.338
Forslag til resultatdisponering	0	1.092.333
Saldo pr. 30.06.16	125.000	-536.005

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	125	1.000

**4. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Kreditinstitutter i øvrigt	105.358	28.625	548.487	650.672

## 5. Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv udgør t.DKK 74. Aktivet er ikke indregnet i balancen, da det er usikkert i hvilket omfang, det vil kunne anvendes.

## 6. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 250, der giver pant i goodwill, driftsmateriel og driftsinventar m.m. Løsøre pant er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Skat har udlæg i selskabets bil, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.16 udgør t.DKK 46.

---

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

---

## 7. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	244.416	244.416
2 - 5 år	888.692	926.407
Efter 5 år	778.500	986.100
I alt	1.911.608	2.156.923

---