



**ÆRØSKØBING BAGERI APS  
VESTERGADE 62  
ÆRØSKØBING**

**CVR. NR. 30 73 51 53**

**ÅRSRAPPORT  
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

**(10. regnskabsår)**

**Fremlagt og godkendt på den  
ordinære generalforsamling,  
den 22. januar 2018**

---

Tom Allan Rasmussen  
dirigent



## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Ærøskøbing Bageri ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter.

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

Selskabet opfylder betingelserne for fritagelse af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ærøskøbing, den 4. januar 2018

### Direktion

---

Tom Allan Rasmussen



## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT

Til ledelsen i Ærøskøbing Bageri ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Ærøskøbing Bageri ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, 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 årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 4. januar 2018

**N.G. CHRISTENSEN**  
**Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab**  
**CVR nr. 38 69 59 16**

  
Nicolai Groth-Christensen  
statsaut. revisor  
mne34124



## LEDELSESBERETNING

Selskabets formål er at drive bageri og anden hermed beslægtet virksomhed.

Årets resultat er opgjort til et underskud på kr. 42.628.

Resultatet betragtes som værende utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 2.528.709 og en egenkapital på kr. 1.107.595.

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer m.v. samt årets forskydning i varebeholdninger.

#### Bruttofortjeneste

I den eksterne årsrapport har selskabet valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger under betegnelsen bruttofortjeneste.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket lønrefusioner.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, bil, småanskaffelser, forsikringer samt administrationsomkostninger m.v.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter vedrører renter fra pengeinstitut.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger vedrører renter til pengeinstitut og prioritetsgæld m.v.





## **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat består af aktuel skat af årets skattepligtige indkomst samt regulering af udskudt skatteaktiv.

Selskabet er sambeskattet med Tora Holding Ærøskøbing ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomst og med fuld fordeling vedrørende skattemæssige underskud.

## **BALANCE**

### **Materielle anlægsaktiver**

Ejendommen er målt til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som anskaffelsessum med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger - 50 år - restværdi kr. 175.000

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar - 5 år - restværdi kr. 0

Der har ikke været indikationer på værdiforringelse i regnskabsåret.

Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Depositum som er målt til nominel værdi.

### **Varebeholdninger**

Varelageret, der består af indkøbte råvarer og handelsvarer, er målt til anskaffelsespriser, eller hvor dagsprisen er lavere er dagsprisen anvendt.

Der er foretaget nedskrivning for ukurante og langsomt omsættelige varer.



### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der svarer til nominel værdi efter fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering.

Der er beregnet et udskudt skatteaktiv svarende til 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og skattemæssig værdi af aktiver.

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Gældsforpligtigelser**

Gæld til kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris, der svarer til lånets restgæld.  
Gæld i øvrigt er målt til nominel værdi.



**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

| Noter   | 2016/2017             | 2015/2016<br>t.kr. |
|---|-----------------------|--------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b>                              | <b>1.629.550</b>      | <b>1.650</b>       |
| 1 Personaleomkostninger                               | <u>-1.568.853</u>     | <u>-1.091</u>      |
| <b>DRIFTSRESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b>               | <b>60.697</b>         | <b>559</b>         |
| Afskrivninger af anlægsaktiver                        | <u>-89.192</u>        | <u>-90</u>         |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b>                                 | <b>-28.495</b>        | <b>469</b>         |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed | 3.717                 | 3                  |
| Andre finansielle indtægter                           | 8.860                 | 14                 |
| Andre finansielle omkostninger                        | <u>-34.546</u>        | <u>-34</u>         |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b>                              | <b>-50.464</b>        | <b>452</b>         |
| Skat af årets resultat                                | <u>7.836</u>          | <u>-102</u>        |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                 | <b><u>-42.628</u></b> | <b><u>350</u></b>  |
| <br><b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>            |                       |                    |
| Udbytte   | 0                     | 300                |
| Overført til næste år                                 | <u>-42.628</u>        | <u>50</u>          |
| <b>DISPONERET I ALT</b>                               | <b><u>-42.628</u></b> | <b><u>350</u></b>  |





**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**

**AKTIVER**

| <b>Noter</b>                             | <b>2017</b>                    | <b>2016</b><br><b>t.kr.</b> |
|--|--------------------------------|-----------------------------|
| Grunde og bygninger                      | 1.553.914                      | 1.591                       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  | <u>62.380</u>                  | <u>99</u>                   |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>          | <b><u>1.616.294</u></b>        | <b><u>1.690</u></b>         |
| Depositum                                | <u>48.000</u>                  | <u>60</u>                   |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         | <b><u>48.000</u></b>           | <b><u>60</u></b>            |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                     | <b><u>1.664.294</u></b>        | <b><u>1.750</u></b>         |
| <b>Varebeholdninger</b>                  | <b><u>116.300</u></b>          | <b><u>102</u></b>           |
| Tilgodehavender fra salg                 | 59.373                         | 76                          |
| Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed | 0                              | 218                         |
| Udskudt skatteaktiv                      | 12.383                         | 12                          |
| Andre tilgodehavender                    | 20.701                         | 11                          |
| Periodeafgrænsningsposter                | <u>29.954</u>                  | <u>28</u>                   |
| <b>Tilgodehavender</b>                   | <b><u>122.411</u></b>          | <b><u>345</u></b>           |
| <b>Likvide beholdninger</b>              | <b><u>625.704</u></b>          | <b><u>372</u></b>           |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                 | <b><u>864.415</u></b>          | <b><u>819</u></b>           |
| <b>AKTIVER</b>                           | <b><u><u>2.528.709</u></u></b> | <b><u><u>2.569</u></u></b>  |



**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**

**PASSIVER**

| <b>Noter</b>                                   | <b>2017</b>             | <b>2016</b>         |
|--|-------------------------|---------------------|
|  |                         | <b>t.kr.</b>        |
| 2 Anpartskapital                               | 125.000                 | 125                 |
| 3 Overført resultat                            | 982.595                 | 1.025               |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret            | <u>0</u>                | <u>300</u>          |
| <b>EGENKAPITAL</b>                             | <b><u>1.107.595</u></b> | <b><u>1.450</u></b> |
| 4 Gæld til realkreditinstitutter               | 224.141                 | 280                 |
| 5 Kreditinstitutter i øvrigt                   | <u>505.797</u>          | <u>506</u>          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>         | <b><u>729.938</u></b>   | <b><u>786</u></b>   |
| Gæld til realkreditinstitutter                 | 60.000                  | 65                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser       | 146.523                 | 65                  |
| Gæld til tilknyttet virksomhed                 | 1.641                   | 0                   |
| Anden gæld                                     | 468.530                 | 203                 |
| Gæld til kapitalejer                           | <u>14.482</u>           | <u>0</u>            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>         | <b><u>691.176</u></b>   | <b><u>333</u></b>   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>                      | <b><u>1.421.114</u></b> | <b><u>1.119</u></b> |
| <b>PASSIVER</b>                                | <b><u>2.528.709</u></b> | <b><u>2.569</u></b> |
| 6 <b>Eventualforpligtelser</b>                 |                         |                     |
| 7 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                         |                     |



**NOTER**

|  | <b>2016/2017</b> | <b>2015/2016</b>  |
|--|------------------|-------------------|
| <b>1 PERSONALEOMKOSTNINGER</b>           |                  | <b>t.kr.</b>      |
| Løn                                      | 1.410.443        | 1.045             |
| Pensioner                                | 120.775          | 22                |
| Andre omkostninger til social sikring    | 53.251           | 24                |
| Refusioner                               | <u>-15.606</u>   | <u>          </u> |
|  | <u>1.568.863</u> | <u>1.091</u>      |
| <br>                                     |                  |                   |
| Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede | <u>4</u>         | <u>3</u>          |
| <br>                                     |                  |                   |
| <b>2 ANPARTSKAPITAL</b>                  |                  |                   |
| Saldo 1/10 2016                          | <u>125.000</u>   | <u>125</u>        |
| <br>                                     |                  |                   |
| <b>3 OVERFØRT RESULTAT</b>               |                  |                   |
| Saldo 1/10 2016                          | 1.025.223        | 975               |
| Ifølge resultatdisponering               | <u>-42.628</u>   | <u>50</u>         |
|  | <u>982.595</u>   | <u>1.025</u>      |
| <br>                                     |                  |                   |
| <b>4 GÆLD TIL REALKREDITINSTITUTTER</b>  |                  |                   |
| Nordea Kredit A/S                        | 284.141          | 345               |
| Ejerpantebrev, nom. kr. 500.000          |                  |                   |
| Overført til kortfristet gæld            | <u>-60.000</u>   | <u>-65</u>        |
|  | <u>224.141</u>   | <u>280</u>        |

Af den samlede gæld forfalder kr. 0 efter mere end 5 år.



| 5 <b>KREDITINSTITUTTER I ØVRIGT</b> | <b>2016/2017</b>      | <b>2015/2016</b>  |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                     |                       | <b>t.kr.</b>      |
| Nordea 0715746255                   | 505.797               | 506               |
| Overført til kortfristet gæld       | <u>0</u>              | <u>          </u> |
|                                     | <u><u>505.797</u></u> | <u><u>506</u></u> |

Af den samlede gæld forfalder kr. 500.000 efter mere end 5 år.

## 6 **EVENTUALFORPLIGTELSER**

Huslejeforpligtelse 2017 - 2026, kr. 824.000.

Selskabet er sambeskattet med Tora Holding Ærøskøbing ApS. Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter. Hæftelsen fremgår af administrationsselskabets årsrapport.

## 7 **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER**

Til sikkerhed for gæld til Nordea Kredit A/S, kr. 284.141, er der givet pant i ejendommen Vestergade 62, Ærøskøbing. Ejendommens regnskabsmæssige værdi, kr. 1.553.914. Til sikkerhed for mellemværendet med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev, nom. kr. 500.000, i samme ejendom.