



Tlf.: 75 18 16 66  
esbjerg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Bavnehøjvej 6  
DK-6700 Esbjerg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**SKOLEGADES BAGERI HERNING APS**

**SKOLEGADE 3, 7400 HERNING**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 29. maj 2017

---

Alix Gyldenløve Bitsch

**CVR-NR. 31 60 73 10**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Skolegades Bageri Herning ApS Skolegade 3 7400 Herning
	CVR-nr.: 31 60 73 10 Stiftet: 28. maj 2008 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Alix Gyldenløve Bitsch
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
<b>Pengeinstitut</b>	Vestjysk Bank Dalgasgade 29 B 7400 Herning
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Flemming Jensen Dalgasgade 29 A,3. 7400 Herning

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Skolegades Bageri Herning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 8. maj 2017

Direktion:

---

Alix Gyldenløve Bitsch

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Skolegades Bageri Herning ApS

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Skolegades Bageri Herning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Som følge af årets underskud har selskabets likviditet været anstrengt blandt andet på grund af faldende omsætning. Der har i de 3 første måneder af 2017 dog været en omsætningsfremgang på t. kr. 159 i forhold til samme periode af regnskabsåret 2016, hvilket udgør en stigning på 8,3%.

Ud fra dette forventes det, at resultatet for 2017 og følgende år vil være positive.

Det forventes ligeledes, at der er tilstrækkelig finansiering til at gennemføre driften for de kommende 12 måneder. Dette på grund af ovennævnte forventninger om positive resultater fremadrettet.

### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 8. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen  
Statsautoriseret revisor

Egon Nissen  
Registreret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion af bageriprodukter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -181.921, hvilket ikke er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktiv masse på kr. 3.798.627 og en egenkapital på kr. 1.149.471

Leasingkontrakter blev tidligere indregnet som anlægsaktiver og de fremtidige ydelser blev tilbagediskonteret til en leasingforpligtelse. Dette ændres således, at ydelser på leasingkontrakter udgiftsføres i resultatopgørelsen. Årsagen til ændringen er, at det giver et mere retvisende billede af selskabets aktiviteter. Ændringen har medført en forringelse af resultatet i 2015 med t.kr. 3. Egenkapitalen primo 2016 er blevet reduceret med t.kr. 133. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis, og praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Som følge af årets underskud har selskabets likviditet været anstrengt blandt andet på grund af faldende omsætning. Der har i de 3 første måneder af 2017 dog været en omsætningsfremgang på t. kr. 159 i forhold til samme periode af regnskabsåret, 2016 hvilket udgør en stigning på 8,3%. Ud fra dette forventes det, at resultatet for 2017 og følgende år igen vil være positive.

Det forventes ligeledes, at der er tilstrækkelig finansiering til at gennemføre driften for de kommende 12 måneder. Dette på grund af ovennævnte forventninger om positive resultater fremadrettet.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>4.375.589</b>	<b>4.599</b>
Personaleomkostninger.....	1	-4.260.512	-4.123
Af- og nedskrivninger.....		-279.239	-297
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-164.162</b>	<b>179</b>
Andre finansielle indtægter.....		17.632	14
Andre finansielle omkostninger.....		-82.391	-56
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-228.921</b>	<b>137</b>
Skat af årets resultat.....	2	47.000	-23
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-181.921</b>	<b>114</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	101
Anvendt af tidligere års overskud.....		-181.921	13
<b>I ALT</b> .....		<b>-181.921</b>	<b>114</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		2.348.633	2.398
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		474.000	581
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>2.822.633</b>	<b>2.979</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.822.633</b>	<b>2.979</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		315.783	240
Varebeholdninger.....		315.783	240
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		371.622	326
Andre tilgodehavender.....		266.589	200
Tilgodehavende selskabsskat.....		20.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....		0	8
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>658.211</b>	<b>534</b>
Likvider.....		2.000	2
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>975.994</b>	<b>776</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>3.798.627</b>	<b>3.755</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125
Overført overskud.....		1.024.471	1.207
Forslag til udbytte.....		0	101
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>1.149.471</b>	<b>1.433</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		396.000	443
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>396.000</b>	<b>443</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		697.660	752
Banklån.....		0	100
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>697.660</b>	<b>852</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	166.771	163
Gæld til pengeinstitutter.....		682.246	272
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		134.645	117
Selskabsskat.....		0	51
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		42.456	41
Anden gæld.....		529.378	383
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.555.496</b>	<b>1.027</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.253.156</b>	<b>1.879</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>3.798.627</b>	<b>3.755</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		

## NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 15 (2015: 15)				
Løn og gager.....	3.525.185	3.382		
Pensioner.....	517.170	546		
Andre omkostninger til social sikring.....	144.853	134		
Andre personaleomkostninger.....	73.304	61		
	<b>4.260.512</b>	<b>4.123</b>		
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	57		
Regulering af udskudt skat.....	-47.000	-34		
	<b>-47.000</b>	<b>23</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016.....	2.748.627	2.006.989		
Tilgang.....	0	105.000		
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>2.748.627</b>	<b>2.111.989</b>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	350.782	1.425.983		
Årets afskrivninger .....	49.212	212.006		
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>399.994</b>	<b>1.637.989</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b>2.348.633</b>	<b>474.000</b>		
<b>Egenkapital</b>			<b>4</b>	
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	125.000	1.206.392	101.200	1.432.592
Betalt udbytte.....			-101.200	-101.200
Forslag til årets resultatdisponering.....		-181.921		-181.921
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>125.000</b>	<b>1.024.471</b>	<b>0</b>	<b>1.149.471</b>

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>5</b>
	1/1 2016	31/12 2016	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter.....	808.199	753.660	56.000	478.000	
Banklån.....	207.340	110.771	110.771	0	
	<b>1.015.539</b>	<b>864.431</b>	<b>166.771</b>	<b>478.000</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>6</b>
<b>Ingen</b>					
 <b>Eventualforpligtelser</b>					
<b>Ingen</b>					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					 <b>7</b>
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor kr. 753.660, er der givet pant i grunde og bygninger , hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 2.348.633.					
Selskabet har udstedt ejerpantebreve på kr. 1.400.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger, til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.					
Desuden har selskabet til sikkerhed for ejerlejlighedsforeningen udstedt ejerpantebrev kr. 10.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.					
 <b>Usikkerhed ved going concern</b>					 <b>8</b>
Som følge af årets underskud har selskabets likviditet været anstrengt blandt andet på grund af faldende omsætning. Der har i de 3 første måneder af 2017 dog været en omsætningsfremgang på t. kr. 159 i forhold til samme periode af regnskabsåret 2016, hvilket udgør en stigning på 8,3%.					
Ud fra dette forventes det, at resultatet for 2017 og følgende år igen vil være positive og at likviditeten vil blive forbedret.					
Det forventes ligeledes, at der er tilstrækkelig finansiering til at gennemføre driften for de kommende 12 måneder. Dette på grund af ovennævnte forventninger om positive resultater fremadrettet.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skolegades Bageri Herning ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Leasingkontrakter blev tidligere indregnet som anlægsaktiver og de fremtidige ydelser blev tilbagediskonteret til en leasingforpligtelse. Dette ændres således, at ydelser på leasingkontrakter udgiftsføres i resultatopgørelsen. Årsagen til ændringen er, at det giver et mere retvisende billede af selskabets aktiviteter. Ændringen har medført en forringelse af resultatet i 2015 med t.kr. 3. Egenkapitalen primo 2016 er blevet reduceret med t.kr. 133. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis, og praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger til produktion.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **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 indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat**

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**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

## 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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

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

### Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

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