



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SILKEBORG SLAGTEREN A/S
HAGEMANNSVEJ 10, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

2015/16

13. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. februar 2017**

Søren Egede Schulz

CVR-NR. 27 18 50 53

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6-9 |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance..... | 11-12 |
| Noter..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Silkeborg Slagteren A/S Hagemannsvej 10 8600 Silkeborg |
| | CVR-nr.: 27 18 50 53 Stiftet: 2. juni 2003 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016 |
| Bestyrelse | Søren Egede Schulz, Formand Hans Rindom Hansen Ken Pedersen |
| Direktion | Ken Pedersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg |
| Pengeinstitut | Jyske Bank Vestergade 8-10 8600 Silkeborg |
| Advokat | Brockstedt-Kaalund Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Silkeborg Slagteren A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28. februar 2017

Direktion

Ken Pedersen

Bestyrelse

Søren Egede Schulz
Formand

Hans Rindom Hansen

Ken Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Silkeborg Slagteren A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Slagteren A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 28. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i opskæring, forædling og salg af kød, pålægsvarer og lignende produkter samt anden beslægtet virksomhed.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Silkeborg Slagteren A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

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 eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 5-10 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler..... | 10 år | 0% |

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acontoskatter.

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 efter 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

I periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. |
|--|------|-------------------|-----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 13.253.698 | 13.252 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -10.537.764 | -11.392 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -740.592 | -707 |
| DRIFTSRESULTAT | | 1.975.342 | 1.153 |
| Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | | 3.512 | 0 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 5.912 | 2 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -284.970 | -299 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 1.699.796 | 856 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -370.467 | -242 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.329.329 | 614 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 1.000.000 | 500 |
| Overført resultat..... | | 329.329 | 114 |
| I ALT | | 1.329.329 | 614 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|--|----------|-------------------|---------------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 2.538.570 | 2.556 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 936.859 | 983 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 0 | 720 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3 | 3.475.429 | 4.259 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 1.100.287 | 0 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 707.811 | 708 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 1.808.098 | 708 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 5.283.527 | 4.967 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 360.032 | 382 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 6.721.056 | 8.011 |
| Varebeholdninger..... | | 7.081.088 | 8.393 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 8.301.100 | 7.208 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 159.005 | 98 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 219.433 | 452 |
| Andre tilgodehavender..... | | 311.996 | 324 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | -120.868 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 181.964 | 534 |
| Tilgodehavender..... | | 9.052.630 | 8.616 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 9.326 | 10 |
| Værdipapirer..... | | 9.326 | 10 |
| Likvide beholdninger..... | | 18.834 | 78 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 16.161.878 | 17.097 |
| AKTIVER..... | | 21.445.405 | 22.064 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|---|----------|-------------------|---------------|
| Aktiekapital..... | | 500.000 | 500 |
| Overført overskud..... | | 6.851.005 | 6.522 |
| Forslag til udbytte..... | | 1.000.000 | 500 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 8.351.005 | 7.522 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 441.806 | 590 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 441.806 | 590 |
| Banklån..... | | 702.850 | 1.004 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 6 | 702.850 | 1.004 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 6 | 293.788 | 286 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 5.421.250 | 9.355 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 4.190.065 | 2.181 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 101.280 | 0 |
| Selskabsskat..... | | 398.024 | 199 |
| Anden gæld..... | | 1.545.337 | 910 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 0 | 17 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 11.949.744 | 12.948 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 12.652.594 | 13.952 |
| PASSIVER..... | | 21.445.405 | 22.064 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Ejerforhold | 9 | | |

NOTER

| | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. | Note |
|---|---|---|---|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Løn og gager..... | 8.726.222 | 9.619 | |
| Pensioner..... | 1.370.456 | 1.293 | |
| Omkostninger til social sikring..... | 284.522 | 280 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 156.564 | 200 | |
| | 10.537.764 | 11.392 | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 518.892 | 199 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -148.425 | 43 | |
| | 370.467 | 242 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. oktober 2015..... | 4.446.921 | 1.496.488 | 1.358.813 |
| Tilgang..... | 682.795 | 316.391 | 0 |
| Afgang..... | -633.766 | -115.450 | -1.358.813 |
| Kostpris 30. september 2016..... | 4.495.950 | 1.697.429 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015..... | 1.890.628 | 513.874 | 638.663 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -388.054 | -39.090 | -638.663 |
| Årets afskrivninger | 454.806 | 285.786 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2016.... | 1.957.380 | 760.570 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016. | 2.538.570 | 936.859 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Kapitalandele i Lejede depositum og datter- virksomheder | and tilgodehavender |
| Kostpris 1. oktober 2015..... | | 0 | 707.811 |
| Tilgang..... | | 1.096.775 | 0 |
| Kostpris 30. september 2016..... | | 1.096.775 | 707.811 |
| Opskrivninger 1. oktober 2015..... | | 0 | |
| Årets opskrivninger | | 3.512 | |
| Opskrivninger 30. september 2016..... | | 3.512 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016..... | | 1.100.287 | 707.811 |

NOTER

Note

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|---|-------------|----------------|-------------------------|
| Silkeborg Slagteren Detail ApS , Silkeborg..... | 1.100.287 | 3.512 | 100 % |

Egenkapital

5

| | Aktiekapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|--|----------------|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2015..... | 500.000 | 6.521.676 | 500.000 | 7.521.676 |
| Betalt udbytte..... | | | -500.000 | -500.000 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 329.329 | 1.000.000 | 1.329.329 |
| Egenkapital 30. september 2016..... | 500.000 | 6.851.005 | 1.000.000 | 8.351.005 |

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

| | | |
|---|----------------|------------|
| A-aktier, 4.000 stk. a nom. 100 kr..... | 400.000 | 400 |
| B-aktier, 1.000 stk. a nom. 100 kr..... | 100.000 | 100 |
| | 500.000 | 500 |

Langfristede gældsforpligtelser

6

| | 1/10 2015 gæld i alt | 30/9 2016 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|
| Banklån..... | 1.290.426 | 996.638 | 293.788 | 0 |
| | 1.290.426 | 996.638 | 293.788 | 0 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.****7**

Selskabet har indgået leasingaftaler om leasing af biler. Leasingperioderne udløber indenfor 1-5 år. Den samlede leasingforpligtelse udgør 1.299 tkr.

Selskabet har indgået leasingaftale om leasing af en maskine med en årlig leasingydelse på 123 tkr. Leasingperioden udløber ultimo september 2018.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne beliggende på Granhøjvej. Lejemålet kan af såvel udlejer som lejer opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje udgør 431 tkr. ekskl. moms.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne beliggende på Hagemannsvej. Lejemålet kan af såvel udlejer som lejer opsiges med 12 måneders varsel. Den årlige leje udgør 1.200 tkr. ekskl. moms.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Ken Pedersen Holding ApS og søstervirksomhederne: Den Rullende Pølsemand ApS og Ejendomsselskabet Ken Pedersen Silkeborg ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Ken Pedersen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**8**

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank A/S er der afgivet ejerpantebreve på 1.000 tkr. i Driftsmateriel og immaterielle rettigheder den bogførte værdi er på 3.475 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for moderselskabet Ken Pedersen Holding ApS' engagement med Jyske Bank A/S.

Ejerforhold**9**

Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller aktiekapitalen:

Ken Pedersen Holding ApS

Hagemannsvej 10

8600 Silkeborg

Christian Sigsgaard Holding ApS

Nørrekrogen 46

8600 Silkeborg