



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

MADSELSKABET SILKEBORG APS

EWALDSVEJ 7, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. februar 2018**

Poul Konrad Beck

CVR-NR. 36 73 83 08

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Madselskabet Silkeborg ApS Ewaldsvej 7 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 36 73 83 08 Stiftet: 6. maj 2015 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Gorm Frithiof Truelsen Poul Konrad Beck
Direktion	Gorm Frithiof Truelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Vestergade 8-10 8600 Silkeborg
Advokat	Advokatkompagniet A/S Papirfabrikken 28 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Madselskabet Silkeborg ApS.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. oktober 2017 - 30. september 2018 ikke skal revideres. Bestyrelsen og direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 1. februar 2018

Direktion:

Gorm Frithiof Truelsen

Bestyrelse:

Gorm Frithiof Truelsen

Poul Konrad Beck

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Madselskabet Silkeborg ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Madselskabet Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Silkeborg, den 1. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27705

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af kvalitetsfødevarer og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende. Selskabets andet regnskabsår har været præget af øget omkostninger til markedsføring grundet ønsket om at øge kendskabsgraden hos kunderne. Dette har været en længere proces end forventet. Derudover har lønomkostningerne været høje sammenholdt med den genererede omsætningsstigning.

Selskabet har tabt hele sin kapital, og selskabets ledelse skal derfor redegøre for foranstaltninger til reetablering heraf. Der er således til delvis dækning af kapitaltabet indskudt ansvarlig lånekapital på 592 tkr.

Herudover er det ledelsens opfattelse, at kapitalen reetableres via den fremtidige indtjening. Selskabet har sidste år implementeret nye afsætningsområder, der allerede har vist sig at være medvirkende til øget omsætning, ligesom der er gennemført væsentlige omkostningsbesparelser.

Selskabets ledelse har på trods af ovenstående forventninger til positivt resultat valgt at nedskrive dets skatteaktiv på 146 tkr. til 0 kr., grundet den indbyggede usikkerhed omkring udnyttelsen heraf indenfor rimelig tid.

Selskabets driftsmæssige likviditetsbehov for regnskabsåret 2017/18 vurderes at være dækket af driftstilskud og ansvarlig lånekapital kombineret med positiv likviditet fra den forventede driftsindtjening. Derudover har selskabet pr. 30. september 2017 en uudnyttet trækingsret på 200 tkr. på kassekreditten. Ledelsen anser således den fornødne likviditet for at være tilstede for det kommende regnskabsår.

Selskabets ledelse har tillige afgivet en støtteerklæring til sikring af selskabets betalingsforpligtelser frem til 31. december 2018.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke, udover det ovenfor beskrevne om yderligere indskud af ansvarlig lånekapital, efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	1.235.596	799.486
Personaleomkostninger.....	2	-1.119.205	-1.101.193
Af- og nedskrivninger.....		-233.453	-192.415
DRIFTSRESULTAT		-117.062	-494.122
Andre finansielle omkostninger.....		-26.778	-28.034
RESULTAT FØR SKAT		-143.840	-522.156
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-143.840	-522.156
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-143.840	-522.156
I ALT		-143.840	-522.156

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		89.192	88.161
Indretning af lejede lokaler.....		111.656	223.311
Materielle anlægsaktiver.....	3	200.848	311.472
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		30.693	30.210
Finansielle anlægsaktiver.....	4	30.693	30.210
ANLÆGSAKTIVER.....		231.541	341.682
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		132.341	178.263
Varebeholdninger.....		132.341	178.263
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		87.411	45.646
Periodeafgrænsningsposter.....		5.832	19.711
Tilgodehavender.....		93.243	65.357
Likvide beholdninger.....		30.569	21.150
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		256.153	264.770
AKTIVER.....		487.694	606.452
PASSIVER			
Selskabskapital.....		50.000	50.000
Overført overskud.....		-665.996	-522.156
EGENKAPITAL.....	5	-615.996	-472.156
Anden gæld.....		17.035	13.267
Ansvarlig lånekapital.....		592.245	474.183
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	609.280	487.450
Gæld til pengeinstitutter.....		193.514	327.452
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		98.449	100.832
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		2.152	2.152
Anden gæld.....		200.295	160.722
Kortfristede gældsforpligtelser.....		494.410	591.158
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.103.690	1.078.608
PASSIVER.....		487.694	606.452
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

Note

Særlige poster

1

Selskabet har i regnskabsåret modtaget driftstilskud fra selskabets kapitalejer på 25 tkr. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter (bruttofortjeneste) i resultatopgørelsen.

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2015/16: 3)		
Løn og gager.....	1.034.687	1.041.088
Pensioner.....	59.714	42.448
Andre omkostninger til social sikring.....	20.269	12.154
Andre personaleomkostninger.....	4.535	5.503
	1.119.205	1.101.193

2

Materielle anlægsaktiver

3

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2016.....	132.241	334.966
Tilgang.....	66.000	0
Kostpris 30. september 2017.....	198.241	334.966
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....	44.080	111.655
Årets afskrivninger	64.969	111.655
Af- og nedskrivninger 30. september 2017.....	109.049	223.310
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....	89.192	111.656

Finansielle anlægsaktiver

4

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2016.....	30.210
Tilgang.....	483
Kostpris 30. september 2017.....	30.693
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....	30.693

NOTER

					Note
Egenkapital					5
			Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016.....			50.000	-522.156	-472.156
Forslag til årets resultatdisponering.....				-143.840	-143.840
Egenkapital 30. september 2017.....			50.000	-665.996	-615.996
 Langfristede gældsforpligtelser					6
	1/10 2016 gæld i alt	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Anden gæld.....	13.267	17.035	0	0	
Ansvarlig lånekapital.....	474.183	592.245	0	0	
	487.450	609.280	0	0	
 Eventualposter mv.					7
Selskabets udskudte skatteaktiv udgør pr. 30. september 2017 146 tkr. og er i balancen indregnet til 0 kr.					
Selskabet har indgået huslejeaftale med en restforpligtelse pr. 30. september 2017 på 82 tkr. Aftalen er uopsigelig indtil 1. juni 2018. Den årlige lejeomkostning udgør 121 tkr.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					8
Til sikkerhed for forpligtelse i henhold til indgået huslejekontrakt, er der afgivet sikkerhed i indbetalt depositum på 31 tkr.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Madselskabet Silkeborg ApS for 2016/17 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle 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 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.

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

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

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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.