



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 2018 - 30. SEPTEMBER 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 2. marts 2020

---

Poul Konrad Beck

**CVR-NR. 36 73 83 08**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | Side  |
|--|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                                       |       |
| Selskabsoplysninger.....   | 3     |
| <b>Erklæringer</b>   |       |
| Ledelsespåtegning.....   | 4     |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... | 5     |
| <b>Ledelsesberetning</b>   |       |
| Ledelsesberetning.....   | 6     |
| <b>Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019</b>          |       |
| Resultatopgørelse.....   | 7     |
| Balance.....   | 8     |
| Noter.....   | 9-10  |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                    | 11-13 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | Madselskabet Silkeborg ApS<br>Ewaldsvej 7<br>8600 Silkeborg  |
|                      | CVR-nr.: 36 73 83 08<br>Stiftet: 6. maj 2015<br>Hjemsted: Silkeborg<br>Regnskabsår: 1. oktober 2018 - 30. september 2019 |
| <b>Bestyrelse</b>    | Gorm Frithiof Truelsen<br>Poul Konrad Beck   |
| <b>Direktion</b>     | Gorm Frithiof Truelsen   |
| <b>Revisor</b>       | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Papirfabrikken 34<br>8600 Silkeborg  |
| <b>Pengeinstitut</b> | Jyske Bank<br>Vestergade 8-10<br>8600 Silkeborg  |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28. februar 2020

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Gorm Frithiof Truelsen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Gorm Frithiof Truelsen

\_\_\_\_\_  
Poul Konrad Beck

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejerne i Madselskabet Silkeborg ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Madselskabet Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 28. februar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27705

## 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.

Selskabet har tabt hele sin kapital, og selskabets ledelse skal derfor redegøre for foranstaltninger til reetablering heraf. Der er herunder til delvis dækning af kapitaltabet indskudt ansvarlig lånekapital på 590 tkr.

Herudover er det ledelsens opfattelse, at kapitalen reetableres via den fremtidige indtjening. Selskabet har tidligere implementeret nye afsætningsområder, der allerede har vist sig at være medvirkende til øget omsætning, ligesom der har været fokus på omkostningsbesparelser og markedsføring.

Selskabets ledelse har på trods af ovenstående forventninger til positivt resultat valgt at fastholde sin nedskrivning af selskabets skatteaktiv på 140 tkr. til 0 kr., grundet den indbyggede usikkerhed omkring udnyttelsen heraf indenfor rimelig tid.

Selskabets driftsmæssige likviditetsbehov for regnskabsåret 2019/20 vurderes at være dækket af positiv likviditet fra den forventede driftsindtjening, herunder selskabets bevilgede trækingsretter fra banken. 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 28. februar 2021.

### 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 | 2018/19<br>kr.   | 2017/18<br>kr.   |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....             | 1    | <b>1.415.337</b> | <b>1.493.791</b> |
| Personaleomkostninger.....                 | 2    | -1.319.599       | -1.259.002       |
| Af- og nedskrivninger.....                 |      | -68.449          | -203.371         |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....                |      | <b>27.289</b>    | <b>31.418</b>    |
| Andre finansielle omkostninger.....        |      | -25.885          | -25.835          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....             |      | <b>1.404</b>     | <b>5.583</b>     |
| Skat af årets resultat.....                |      | 0                | 0                |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                |      | <b>1.404</b>     | <b>5.583</b>     |
| <br><b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> |      |                  |                  |
| Overført resultat.....                     |      | 1.404            | 5.583            |
| <b>I ALT</b> .....                         |      | <b>1.404</b>     | <b>5.583</b>     |

## BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER  | Note     | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.     |
|--|----------|------------------|-----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 1.112            | 23.113          |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>3</b> | <b>1.112</b>     | <b>23.113</b>   |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender.....     |          | 31.265           | 30.934          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>4</b> | <b>31.265</b>    | <b>30.934</b>   |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>32.377</b>    | <b>54.047</b>   |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....    |          | 146.301          | 163.454         |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>146.301</b>   | <b>163.454</b>  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 78.250           | 79.273          |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 55.031           | 9.298           |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 56.854           | 5.920           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>190.135</b>   | <b>94.491</b>   |
| Likvide beholdninger.....                        |          | 49.698           | 40.785          |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>386.134</b>   | <b>298.730</b>  |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>418.511</b>   | <b>352.777</b>  |
| <b>PASSIVER</b>                                  |          |                  |                 |
| Selskabskapital.....                             |          | 50.000           | 50.000          |
| Overført overskud.....                           |          | -659.009         | -660.413        |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                          | <b>5</b> | <b>-609.009</b>  | <b>-610.413</b> |
| Anden gæld.....                                  |          | 19.126           | 18.390          |
| Ansvarlig lånekapital.....                       |          | 589.878          | 615.268         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>      | <b>6</b> | <b>609.004</b>   | <b>633.658</b>  |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder.....         |          | 51.000           | 0               |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....    |          | 116.809          | 100.229         |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....       |          | 2.152            | 2.152           |
| Anden gæld.....                                  |          | 248.555          | 227.151         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>      |          | <b>418.516</b>   | <b>329.532</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                    |          | <b>1.027.520</b> | <b>963.190</b>  |
| <b>PASSIVER.....</b>                             |          | <b>418.511</b>   | <b>352.777</b>  |
| Eventualposter mv.                               | 7        |                  |                 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser            | 8        |                  |                 |
| Forudsætning for fortsat drift                   | 9        |                  |                 |



## NOTER

|  |                  |   | Note     |
|--|------------------|---|----------|
| <b>Særlige poster</b>  |                  |   | <b>1</b> |
| Selskabet har i regnskabsåret modtaget driftstilskud fra selskabets kapitalejere på 75 tkr. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter (bruttofortjeneste) i resultatopgørelsen. |                  |   |          |
|  | 2018/19          | 2017/18                                       |          |
|  | kr.              | kr.   |          |
| <b>Personaleomkostninger</b>   |                  |   | <b>2</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:<br>5 (2017/18: 4)   |                  |   |          |
| Løn og gager.....  | 1.159.591        | 1.174.073                                     |          |
| Pensioner.....   | 124.579          | 54.179  |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....   | 33.687           | 20.215  |          |
| Andre personaleomkostninger.....   | 1.742            | 10.535  |          |
|  | <b>1.319.599</b> | <b>1.259.002</b>                              |          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>  |                  |   | <b>3</b> |
|  |                  | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar |          |
| Kostpris 1. oktober 2018.....  |                  | 198.241                                       |          |
| Kostpris 30. september 2019.....   |                  | <b>198.241</b>                                |          |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018.....   |                  | 175.128                                       |          |
| Årets afskrivninger .....  |                  | 22.001  |          |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2019.....  |                  | <b>197.129</b>                                |          |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....  |                  | <b>1.112</b>                                  |          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>   |                  |   | <b>4</b> |
|  |                  | Lejededpositum<br>og andre<br>tilgodehavender |          |
| Kostpris 1. oktober 2018.....  |                  | 30.934  |          |
| Tilgang.....   |                  | 331   |          |
| Kostpris 30. september 2019.....   |                  | <b>31.265</b>                                 |          |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....  |                  | <b>31.265</b>                                 |          |

## NOTER

|   |                |          |               |                 |                 | Note     |
|---|----------------|----------|---------------|-----------------|-----------------|----------|
| <b>Egenkapital</b>  |                |          |               |                 |                 | <b>5</b> |
|   |                |          | Selskabs-     | Overført        | I alt           |          |
|   |                |          | kapital       | overskud        |                 |          |
| Egenkapital 1. oktober 2018.....  |                |          | 50.000        | -660.413        | -610.413        |          |
| Forslag til resultatdisponering.....  |                |          |               | 1.404           | 1.404           |          |
| <b>Egenkapital 30. september 2019.....</b>  |                |          | <b>50.000</b> | <b>-659.009</b> | <b>-609.009</b> |          |
| <br><b>Langfristede gældsforpligtelser</b>  |                |          |               |                 |                 | <b>6</b> |
|   | 30/9 2019      | Afdrag   | Restgæld      | 30/9 2018       | Kortfristet     |          |
|   | gæld i alt     | næste år | efter 5 år    | gæld i alt      | del primo       |          |
| Anden gæld.....   | 19.126         | 0        | 0             | 18.390          | 0               |          |
| Ansvarlig lånekapital.....  | 589.878        | 0        | 0             | 615.268         | 0               |          |
|   | <b>609.004</b> | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>633.658</b>  | <b>0</b>        |          |
| <br><b>Eventualposter mv.</b>   |                |          |               |                 |                 | <b>7</b> |
| <b>Eventualaktiver</b>  |                |          |               |                 |                 |          |
| Selskabets udskudte skatteaktiv udgør pr. 30. september 2019 140 tkr. og er i balancen indregnet til 0 kr., grundet usikkerhed omkring det tidsmæssige perspektiv for mulig udnyttelse heraf.   |                |          |               |                 |                 |          |
| <b>Eventualforpligtelser</b>  |                |          |               |                 |                 |          |
| Selskabet har indgået huslejeaftale med en forpligtelse pr. 30. september 2019 på 63 tkr. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør 125 tkr.  |                |          |               |                 |                 |          |
| <br><b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>  |                |          |               |                 |                 | <b>8</b> |
| Til sikkerhed for forpligtelse i henhold til indgået huslejekontrakt, er der afgivet sikkerhed i indbetalt depositum på 31 tkr.   |                |          |               |                 |                 |          |
| <br><b>Forudsætning for fortsat drift</b>   |                |          |               |                 |                 | <b>9</b> |
| Selskabet har tabt hele sin kapital, og selskabets ledelse skal derfor redegøre for foranstaltninger til reetablering heraf. Der er herunder til delvis dækning af kapitaltabet indskudt ansvarlig lånekapital på 590 tkr.  |                |          |               |                 |                 |          |
| Herudover er det ledelsens opfattelse, at kapitalen reetableres via den fremtidige indtjening. Selskabet har tidligere implementeret nye afsætningsområder, der allerede har vist sig at være medvirkende til øget omsætning, ligesom der har været fokus på omkostningsbesparelser og markedsføring.             |                |          |               |                 |                 |          |
| Selskabets driftsmæssige likviditetsbehov for regnskabsåret 2019/20 vurderes at være dækket af positiv likviditet fra den forventede driftsindtjening, herunder selskabets bevilgede trækingsretter fra banken. 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 28. februar 2021.   |                |          |               |                 |                 |          |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Madselskabet Silkeborg ApS for 2018/19 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 %    |

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 deposita.

**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 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 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.