

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

DET DANSKE MADHUS, SILKEBORG A/S

H.C. Branners Vej 1 R

8600 Silkeborg

CVR-nr. 29 21 64 44

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 7/5 2018



HENRIK A. NIELSEN

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	14
Balance pr. 31. december 2017	15-16
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017	17
Noter	18-21

Selskab

Det Danske Madhus, Silkeborg A/S
H.C. Branners Vej 1 R
8600 Silkeborg

CVR-nummer 29 21 64 44

12. regnskabsår

Hjemsted: Silkeborg

Hjemmeside: www.detdanskemadhus.dk

E-mail: detdanskemadhus@detdanskemadhus.dk

Direktion

Henrik Solkær

Bestyrelse

Henrik Solkær

Helle Strandberg Andersen

Dorte Møller Thorsen

Henrik Alifas Nielsen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor
Kenny Madsen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Det Danske Madhus Silkeborg A/S tilbereder og leverer velsmagende mad og måltidsløsninger til det offentlige og private marked. Omdrejningspunktet er at skabe madglæde med udgangspunkt i hjemmelavet kvalitetsmad og et højt serviceniveau for kunderne.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 14,8 mio. kr. mod 15,3 mio. kr. i 2016. Indtjeningsbidraget udgør 6,7 mio. kr. mod 6,6 mio. kr. i 2016 og resultat før skat på 6,6 mio. kr. mod 6,5 mio. kr. i 2016.

Ledelsen anser årets resultat som delvis tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. balancedagen 5,9 mio. kr. og selskabets soliditetsgrad udgør 48,1%.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets og koncernens finansielle stilling pr. 31. december 2017.

Den forventede udvikling

Der vil fortsat være fokus på proces- og produktionsforbedringer samt øget kundeservice og vi forventer et resultat for 2018 på niveau med 2017.

Opfølgning på tidligere udmeldte forventninger

Ledelsen udmeldte forventninger i årsrapporten for 2016 er indfriet.

Miljøforhold

Det Danske Madhus Silkeborg A/S er miljøbevidste og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Vidensressourcer

Det Danske Madhus Silkeborg A/S træner og uddanner løbende sine medarbejdere og har derved et konstant højt niveau af specialviden om kost- og ernæringsforhold, produktions- og pakketeknologi samt kvalitetssikring.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Det Danske Madhus Silkeborg A/S arbejder løbende med produkt- og konceptudvikling, og har i den forbindelse løbende fokus på ernæringsmæssige forskrifter og nye madtrends.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Det Danske Madhus, Silkeborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 16. februar 2018

I direktionen

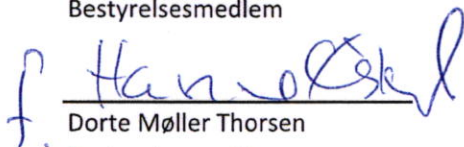


Henrik Solkær
Adm. Direktør

I bestyrelsen



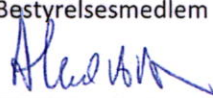
Henrik Solkær
Bestyrelsesmedlem



Dorte Møller Thorsen
Bestyrelsesmedlem



Helle Strandberg Andersen
Bestyrelsesmedlem



Henrik Alifas Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejeren i Det Danske Madhus, Silkeborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Det Danske Madhus, Silkeborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 virksomheden 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 for 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 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 omstændigheder, 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.
- * 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 den øverste ledelse 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.

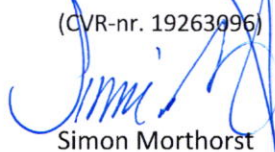
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Søborg, den 16. februar 2018

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)


Simon Morthorst
statsautoriseret revisor
mne29383


Kenny Madsen
statsautoriseret revisor
mne33718

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING, FORTSAT

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "vareforbrug", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer og handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Personaleomkostninger

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

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- samt administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, som vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomsts-kattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med P-DDM 2014 A/S som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3 år
----------------------------------	------

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-20 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på det i produktionen anvendte produktionsudstyr.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	14.830.380	15.333.229
1	Personaleomkostninger	<u>-8.125.993</u>	<u>-8.704.634</u>
	INDTJENINGSBIDRAG	6.704.387	6.628.595
4,5	Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-188.181</u>	<u>-231.944</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	6.516.206	6.396.651
2	Andre finansielle indtægter	93.591	113.086
	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-6.284</u>	<u>-4.464</u>
	RESULTAT FØR SKAT	6.603.513	6.505.273
3	Skat af årets resultat	<u>-1.452.536</u>	<u>-1.430.701</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>5.150.977</u></u>	<u><u>5.074.572</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	<u>150.977</u>	<u>74.572</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>5.150.977</u></u>	<u><u>5.074.572</u></u>

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter	<u>53.490</u>	<u>88.518</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>53.490</u>	<u>88.518</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>352.563</u>	<u>413.484</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>352.563</u>	<u>413.484</u>
Andre tilgodehavender	<u>159.419</u>	<u>159.419</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>159.419</u>	<u>159.419</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>565.472</u>	<u>661.421</u>
Råvarer og hjælpematerialer	81.995	208.097
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>17.704</u>	<u>117.708</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>99.699</u>	<u>325.805</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.063.886	6.309.822
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.022.452	3.457.346
Andre tilgodehavender	421.158	426.589
3 Udskudte skatteaktiver	80.106	101.144
Periodeafgrænsningsposter	<u>34.664</u>	<u>26.760</u>
TILGODEHAVENDER	<u>10.622.266</u>	<u>10.321.661</u>
7 LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>1.050.939</u>	<u>312.265</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>11.772.904</u>	<u>10.959.731</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>12.338.376</u></u>	<u><u>11.621.152</u></u>

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger	41.722	69.044
Overført resultat	394.733	216.434
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
EGENKAPITAL	<u>5.936.455</u>	<u>5.785.478</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.828.559	1.835.276
Gæld til tilknyttede virksomheder	989.561	1.040.444
3 Skyldigt sambeskatningsbidrag	931.498	113.705
Anden gæld	<u>2.652.303</u>	<u>2.846.249</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>6.401.921</u>	<u>5.835.674</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>6.401.921</u>	<u>5.835.674</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>12.338.376</u></u>	<u><u>11.621.152</u></u>
6 Eventualforpligtelser		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Kontraktlige forpligtelser		
9 Koncernforhold		

	Virksom- hedskapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2016	500.000	0	210.906	5.000.000	5.710.906
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	69.044	-69.044	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>74.572</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.074.572</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	500.000	69.044	216.434	5.000.000	5.785.478
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	-27.322	27.322	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>150.977</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.150.977</u>
Egenkapital pr. 31/12 2017	<u>500.000</u>	<u>41.722</u>	<u>394.733</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.936.455</u>

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Gager og lønninger	7.108.839	7.598.674
	Pensioner	726.351	789.612
	Andre omkostninger til social sikring	106.686	142.524
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>184.117</u>	<u>173.824</u>
	I ALT	<u><u>8.125.993</u></u>	<u><u>8.704.634</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 20 mod 23 i sidste regnskabsår.

<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	93.591	109.886
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>0</u>	<u>3.200</u>
	I ALT	<u><u>93.591</u></u>	<u><u>113.086</u></u>

3 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelse</u>	<u>2016</u>
Skyldig pr. 1/1 2017	113.705	-101.144		
Refusion, sambeskatning	-113.705	0		
Betalt acontoskat	-500.000	0		
Skat af årets resultat	<u>1.431.498</u>	<u>21.038</u>	<u>1.452.536</u>	<u>1.430.701</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2017	<u><u>931.498</u></u>	<u><u>-80.106</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>1.452.536</u></u>	<u><u>1.430.701</u></u>
			<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:				
Immaterielle anlægsaktiver			-74.353	-88.176
Materielle anlægsaktiver			-10.051	-15.571
Omsætningsaktiver			<u>4.297</u>	<u>2.603</u>
I ALT			<u><u>-80.106</u></u>	<u><u>-101.144</u></u>

4	Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver	Færdiggjorte udviklings- projekter	I ALT	31/12 2016
	Kostpris pr. 1/1 2017	105.085	105.085	0
	Tilgang i året	0	0	105.085
	Afgang i året	0	0	0
	KOSTPRIS PR. 31/12 2017	105.085	105.085	105.085
	Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	16.567	16.567	0
	Årets afskrivninger	35.028	35.028	16.567
	Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
	AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	51.595	51.595	16.567
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	53.490	53.490	88.518
5	Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2016
	Kostpris pr. 1/1 2017	2.467.747	2.467.747	2.213.123
	Tilgang i året	92.232	92.232	254.624
	Afgang i året	0	0	0
	KOSTPRIS PR. 31/12 2017	2.559.979	2.559.979	2.467.747
	Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	2.054.263	2.054.263	1.838.886
	Årets afskrivninger	153.153	153.153	215.377
	Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
	AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	2.207.416	2.207.416	2.054.263
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	352.563	352.563	413.484



6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for P-DDM 2014 A/S. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Indestående i pengeinstitut t.kr. 812 er stillet til sikkerhed for leveringsaftaler.

8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af lokaler. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede huslejeoplygtelse udgør ca. t.kr. 240.

9 Koncernforhold

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern:	P-DDM 2014 A/S, København
For den mindste koncern:	Det Danske Madhus A/S, Thisted