

## Madhuset Pedersbæk ApS

Silkeborgvej 36, 7400 Herning

CVR-nr. 27 29 05 07

## Årsrapport for 2012

9. regnskabsår

**Til Erhvervsstyrelsen**

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2013

---

Torben Pedersbæk  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	11

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Madhuset Pedersbæk ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 24. juni 2013

### Direktion

---

Torben Pedersbæk

### Fravalg af revision

Generalforsamlingen har besluttet, at årsrapporten for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Herning, den 24. juni 2013

### Dirigent

---

Torben Pedersbæk

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Madhuset Pedersbæk ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Madhuset Pedersbæk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "andre forhold" i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det er usikkert, om der opnås tilsagn om de nødvendige kreditfaciliteter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende regnskabsår, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at målingen af det udskudte skatteaktiv er forbundet med væsentlig usikkerhed. Vi henviser til noten "andre forhold" i regnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 24. juni 2013

### **Vistisen & Lunde**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jan Buskbjerg

Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Madhuset Pedersbæk ApS  
Silkeborgvej 36  
7400 Herning

Telefon: 97 12 52 62  
E-mail: torben.pedersbaek@mail.dk

CVR-nr.: 27 29 05 07  
Stiftet: 17. juli 2003  
Hjemstedskommune: Herning  
Regnskabsår: 1. januar til 31. december

### Direktion

Torben Pedersbæk

### Revision

Vistisen & Lunde  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Guldborgvej 1  
7400 Herning

## Beretning

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år produktion og salg af fødevarer, ost og vin samt dertil knyttede aktiviteter.

### **Usikkerhed om indregning og måling**

Selskabet har aktiveret et udskudt skatteaktiv understøttet af en forventning om, at det skattemæssige fremførselsberettigede underskud kan udnyttes indenfor en årrække på 3 - 5 år. Da der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, er det ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv.

### **Usikkerhed om going concern**

Der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, da det er usikkert, om der opnås tilsagn om de nødvendige kreditfaciliteter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende regnskabsår. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### **Udviklingen i regnskabsåret**

Regnskabsåret blev ikke tilfredsstillende.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.159.552</b>	<b>1.870.421</b>
Personaleomkostninger		-1.242.302	-1.406.491
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		-132.593	-157.419
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-215.343</b>	<b>306.511</b>
Finansielle omkostninger	1	-68.445	-75.204
<b>Resultat før skat</b>		<b>-283.788</b>	<b>231.307</b>
Skat af årets resultat	2	66.995	-63.445
<b>Årets resultat</b>		<b>-216.793</b>	<b>167.862</b>
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		-216.793	167.862
		<b>-216.793</b>	<b>167.862</b>

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	2012	2011
Note	DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	12.041
Indretning af lejede lokaler	30.137	150.689
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>30.137</b>	<b>162.730</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>30.137</b>	<b>162.730</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	207.672	416.395
<b>Varebeholdninger</b>	<b>207.672</b>	<b>416.395</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	121.180	298.342
Udsudte skatteaktiver	4 393.850	326.855
Andre tilgodehavender	0	15.607
<b>Tilgodehavender</b>	<b>515.030</b>	<b>640.804</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>108.752</b>	<b>137.377</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>831.454</b>	<b>1.194.576</b>
<b>Aktiver</b>	<b>861.591</b>	<b>1.357.306</b>

Balance pr. 31. december

**Passiver**

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Anpartskapital		200.000	200.000
Overført resultat		-1.248.063	-1.031.270
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>-1.048.063</b>	<b>-831.270</b>
Anden langfristet gæld		821.505	204.947
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6</b>	<b>821.505</b>	<b>204.947</b>
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år		0	75.000
Kreditinstitutter		0	601.502
Leverandører af varer og tjenesteydelser		439.673	665.071
Gæld til associerede virksomheder		123.029	113.942
Anden gæld		525.447	528.114
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.088.149</b>	<b>1.983.629</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.909.654</b>	<b>2.188.576</b>
<b>Passiver</b>		<b>861.591</b>	<b>1.357.306</b>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>7</b>		
<b>Andre forhold</b>	<b>8</b>		

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	9.308	5.947
Andre finansielle omkostninger	59.137	69.257
	<u>68.445</u>	<u>75.204</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	-66.995	63.445
	<u>-66.995</u>	<u>63.445</u>

## 4 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver vedrører anlægsaktiver og skattemæssigt underskud.

## 5 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	200.000	-1.031.270	-831.270
Årets resultat	0	-216.793	-216.793
Egenkapital pr. 31. december	<u>200.000</u>	<u>-1.248.063</u>	<u>-1.048.063</u>

## 6 Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder DKK 0 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpandebrev på i alt DKK 200.000, der giver pant i goodwill samt materielle anlægsaktiver. Ejerpandebrevet er deponeret til sikkerhed for kreditinstitut.

## 8 Andre forhold

Der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, da det er usikkert, om der opnås tilsagn om de nødvendige kreditfaciliteter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende regnskabsår. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Selskabet har aktiveret et udskudt skatteaktiv understøttet af en forventning om, at det skattemæssige fremførselsberettigede underskud kan udnyttes indenfor en årrække på 3-5 år. Da der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, er det ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv.

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Madhuset Pedersbæk ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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.

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.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsa le
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, edb, salg, reklame, administration, tab på debitorer mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

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

Aktiver med en anskaffessum på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Regnskabspraksis

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.