

Mad ApS

CVR-nr. 35 24 92 49

Årsrapport for regnskabsåret 27.05.13 - 30.06.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.12.14

Malik Nourdine Helal
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

Mad ApS
c/o Baghuset
Jernbanegade 4 th.
1608 København V

Hjemsted: København
CVR-nr.: 35 24 92 49
Stiftet: 27. maj 2013
Regnskabsår: 27.05 - 30.06

Direktion

Malik Nourdine Helal

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Nourdine Holding ApS, København

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 27.05.13 - 30.06.14 for Mad ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. december 2014

Direktionen

Malik Nourdine Helal

Til kapitalejeren i Mad ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Mad ApS for regnskabsåret 27.05.13 - 30.06.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.06.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 27.05.13 - 30.06.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på det i note 1 anførte, hvor ledelsen redegør for forudsætningerne for selskabets fortsatte drift.

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.

København, den 19. december 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive restaurationsvirksomheden under navnet "Mad". Restauranten åbnede den 16. november 2013 og har således været i drift i ca. 7,5 måned.

Usædvanlige forhold

Regnskabsåret 2013/14 er selskabets første regnskabsår. Årets resultat er påvirket heraf. Således er i særdeleshed personaleomkostninger tilpasset efterfølgende. Herudover er resultatet i øvrigt påvirket af omkostninger som vedrører opstarten.

Selskabet har i perioden efter statusdagen fra juli-november 2014 realiseret et mindre underskud på ca. t.DKK 39 før afskrivninger og skat. Ledelsen forventer i henhold til driftsbudgettet for 2014-15 et overskud på ca. t.DKK 810 før afskrivninger og skat.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 27.05.13 - 30.06.14 udviser et resultat på DKK -719.009. Balancen viser en egenkapital på DKK -639.009.

Ledelsen finder årets resultat på baggrund af de i resultatopgørelsen indeholdt opstartsomkostninger som tilfredsstillende.

Selskabets aktiver og passiver er værdiansat med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at selskabets indtjening styrkes, samt at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med et eventuelt behov. Ledelsen forventer at forudsætningerne for fortsat drift, som planlagt og i henhold til budgettet, kan opretholdes og aflægges årsrapporten under forudsætning heraf.

Af selskabets samlede gældsforpligtelser på DKK 2.684.690, udgør DKK 470.679 gæld til tilknyttede virksomheder, som har afgivet erklæring om udelukkende at kræve tilgodehavendet indfriet i takt med at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 30. juni 2015.

Som følge af årets resultat er selskabet omfattet af kapitaltabsreglen i Selskabsloven. Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen gennem selskabets fremtidige drift.

Som følge af de budgetterede fremtidige resultater har ledelsen indregne selskabets udskudt skatteaktiv på ca. t.DKK. 88, hvortil kommer at ca. t.DKK 147 er anvendt af andre koncernvirksomheder i sambeskatningen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der i øvrigt ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

	27.05.13
	30.06.14
Note	DKK

Bruttofortjeneste	2.905.509
--------------------------	------------------

2 Personaleomkostninger	-3.689.333
-------------------------	------------

Resultat før af- og nedskrivninger	-783.824
---	-----------------

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-131.234
---	----------

Resultat af primær drift	-915.058
---------------------------------	-----------------

Andre finansielle indtægter	32.246
-----------------------------	--------

3 Andre finansielle omkostninger	-71.637
----------------------------------	---------

Finansielle poster i alt	-39.391
---------------------------------	----------------

Resultat før skat	-954.449
--------------------------	-----------------

Skat af årets resultat	235.440
------------------------	---------

Årets resultat	-719.009
-----------------------	-----------------

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-719.009
-------------------	----------

I alt	-719.009
--------------	-----------------

AKTIVER		
Note		30.06.14 DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.108.742
4	Materielle anlægsaktiver i alt	1.108.742
	Andre tilgodehavender	35.679
	Finansielle anlægsaktiver i alt	35.679
	Anlægsaktiver i alt	1.144.421
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	208.957
	Varebeholdninger i alt	208.957
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.895
	Udskudt skatteaktiv	87.925
	Tilgodehavende selskabsskat	147.515
	Andre tilgodehavender	145.344
	Periodeafgrænsningsposter	126.340
5	Tilgodehavender i alt	520.019
	Likvide beholdninger	172.284
	Omsætningsaktiver i alt	901.260
	Aktiver i alt	2.045.681

PASSIVER

		30.06.14
Note		DKK
	Selskabskapital	80.000
	Overført resultat	-719.009
6	Egenkapital i alt	-639.009
	Gæld til tilknyttede virksomheder	470.679
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	470.679
	Gæld til kreditinstitutter	750.721
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	611.748
	Anden gæld	851.542
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.214.011
	Gældsforpligtelser i alt	2.684.690
	Passiver i alt	2.045.681

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider:

	Brugstid, år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 8

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Tilskud modtaget til fremstilling af materielle anlægsaktiver fratrækkes i kostprisen for det tilskudsberettigede aktiv.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed

I årsregnskabet for regnskabsåret 27.05.13 - 30.06.14 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Selskabets aktiver og passiver er værdiansat med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at selskabets indtjening styrkes, samt at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med et eventuelt behov. Ledelsen forventer at forudsætningerne for fortsat drift, som planlagt og i henhold til budgettet, kan opretholdes og aflægges årsrapporten under forudsætning heraf.

Regnskabsåret 2013/14 er selskabets første regnskabsår. Årets resultat er påvirket heraf. Således er i særdeleshed personaleomkostninger tilpasset efterfølgende. Herudover er resultatet i øvrigt påvirket af omkostninger som vedrører opstarten.

Af selskabets samlede gældsforpligtelser på DKK 2.684.690, udgør DKK 470.679 gæld til tilknyttede virksomheder, som har afgivet erklæring om udelukkende at kræve tilgodehavendet indfriet i takt med at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 30. juni 2015

Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har i perioden efter statusdagen fra juli-november 2014 realiseret et mindre underskud på ca. t.DKK 39 før afskrivninger og skat. Ledelsen forventer i henhold til driftsbudgettet for 2014-15 et overskud på ca. t.DKK 810 før afskrivninger og skat.

Som følge af de budgetterede fremtidige resultater har ledelsen indregne selskabets udskudt skatteaktiv på ca. t.DKK. 88, hvortil kommer at ca. t.DKK 147 er anvendt af andre koncernvirksomheder i sambeskatninge.

27.05.13

30.06.14

DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.549.600
Pensioner	13.100
Andre omkostninger til social sikring	34.481
Personaleomkostninger i øvrigt	92.152
I alt	3.689.333

27.05.13
30.06.14
DKK

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	19.810
Øvrige finansielle omkostninger	51.542
Valutakursreguleringer	285
I alt	71.637

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang i året	1.239.976
Kostpris pr. 30.06.14	1.239.976
Afskrivninger i året	131.234
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.14	131.234
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	1.108.742

5. Tilgodehavender

Årets nedskrivninger af tilgodehavender, der overstiger normale nedskrivninger	41.650
--	--------

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 27.05.13 - 30.06.14</i>		
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	80.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-719.009
Saldo pr. 30.06.14	80.000	-719.009

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.06.14
Gæld til tilknyttede virksomheder	470.679

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Sikkerhedsstillelser

Selskabets pengeinstitut har stillet en betalingsgaranti på DKK 322.000 til sikkerhed for deposita.

10. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 92 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 487.861.

Selskabet har en huslejeforpligtelse på DKK 8.406.500.