



Danske Koncept Restauranter A/S

Nordager 26
6000 Kolding
CVR-nr. 30241509

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.03.2022

Jeppé Droob
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	11
Balance pr. 31.12.2021	12
Egenkapitalopgørelse for 2021	14
Pengestrømsopgørelse for 2021	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Danske Koncept Restauranter A/S

Nordager 26

6000 Kolding

CVR-nr.: 30241509

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Morten Petersen, formand

Jeppe Droob, næstformand

Leon Vad Laxy Christensen

Allan Nielsen

Direktion

Jens Physant Brok, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Danske Koncept Restauranter A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 30.03.2022

Direktion

Jens Physant Brok

adm. dir.

Bestyrelse

Morten Petersen

formand

Jeppe Droob

næstformand

Leon Vad Laxy Christensen

Allan Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Danske Koncept Restauranter A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danske Koncept Restauranter A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Esbjerg, den 30.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

John Lindvig Christiansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26846

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	95.298	90.543	102.658	94.239	92.651
Driftsresultat	11.538	2.315	10.840	1.136	(15.486)
Resultat af finansielle poster	(266)	(270)	(790)	(363)	(300)
Årets resultat	8.619	1.400	7.659	429	(12.481)
Balancesum	142.747	128.414	130.970	121.729	108.127
Investeringer i materielle aktiver	24.678	13.129	34.183	22.022	13.628
Egenkapital	54.343	45.724	44.324	36.665	36.235
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	102.897	84.841	103.741	83.382	73.311
Nettorentebærende gæld	1.306	10.434	11.547	12.496	1.133
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	8,38	1,65	7,38	0,51	(17,02)
Finansiell gearing	0,02	0,23	0,26	0,34	0,03
Egenkapitalforrentning (%)	17,23	3,11	18,91	1,18	(29,38)
Soliditetsgrad (%)	38,07	35,61	33,84	30,12	33,51

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

Årets resultat * 100

Gns. investeret kapital inkl. goodwill

Finansiel gearing:

Nettorentebærende gæld

Gns. egenkapital

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i drift og udvikling af restaurantbrandet Sunset Boulevard.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat giver et overskud på 8.619 t.kr. mod et overskud på 1.400 t.kr. i 2020.

Sunset Boulevard kommer ud af 2021 med et EBITDA på +23 mio. kr. før ekstraordinære engangsudgifter. Sunset Boulevard har i 2021 været hårdt ramt af restriktioner og nedlukninger som følge af Covid-19. En større del af selskabets restauranter har været tvangslukket i flere omgange gennem 2021 og restauranterne har været ramt af omfattende restriktioner. Det har påvirket den samlede omsætning og indtjening negativt.

Sunset Boulevard har anvendt hjælpepakke til kompensation af faste omkostninger, hvilket har afbødet en del af den negative påvirkning ved nedlukningerne. En stærk salgsudvikling i 2. halvår af 2021 samt salg af restauranter til franchisetagere har bidraget positivt til årets resultat.

Sunset Boulevard har i 2021 åbnet en ny restaurant, igangsat renoveringer af restauranter, investeret et større beløb i digitale løsninger samt investeret i initiativer med henblik på grøn omstilling og på at skabe en mere bæredygtig forretning.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet betragter årets resultat som tilfredsstillende og over forventningerne til året.

Forventet udvikling

Selskabet planlægger en fortsat udbygning af antallet af restauranter i 2022 samt renoveringer af en række af de eksisterende restauranter. Selskabet har fået en tilfredsstillende start på 2022, hvilket bestyrker troen på det nuværende setup og effekten af de igangsatte aktiviteter.

Forventningerne til EBITDA er negativt påvirket af en tilbageholdenhed i investering i nye restauranter pga. Covid-19, som forventes at påvirke selskabet i 2022. Der forventes et EBITDA på mellem 15 og 18 mio. kr. Ledelsen forventer et resultat efter skat i 2022 over niveauet i 2021.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Forretningsmæssige risici

Virksomhedens primære forretningsmæssige risici knytter sig til evnen til at sælge, udvikle og markedsføre produkter i overensstemmelse med madkulturen i det danske samfund.

Finansielle risici

Selskabet har ikke særlige finansielle risici udover almindelige renterisici på selskabets bankgæld.

Det vurderes løbende om der er en tilstrækkelig kapitalstruktur i selskabet. Den nuværende kapitalstruktur vurderes at være tilstrækkelig til at gennemføre driften i 2022. Retningslinjer og procedurer for styring af kapitalstrukturen og forvaltning heraf er uændret i 2022.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Covid-19 forventes ikke at påvirke resultatet for 2022.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	95.298.492	90.543.140
Personaleomkostninger	3	(73.235.306)	(82.659.814)
Af- og nedskrivninger	4	(10.525.316)	(5.568.118)
Driftsresultat		11.537.870	2.315.208
Andre finansielle indtægter	5	944.321	1.090.540
Andre finansielle omkostninger	6	(1.210.784)	(1.360.250)
Resultat før skat		11.271.407	2.045.498
Skat af årets resultat	7	(2.652.632)	(645.331)
Årets resultat	8	8.618.775	1.400.167

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		5.349.231	2.331.045
Goodwill		3.548.410	4.335.910
Udviklingsprojekter under udførelse	10	1.411.282	0
Immaterielle aktiver	9	10.308.923	6.666.955
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.789.781	27.257.554
Indretning af lejede lokaler		23.948.391	23.619.872
Materielle aktiver	11	47.738.172	50.877.426
Andre tilgodehavender		4.834.351	4.786.294
Finansielle aktiver	12	4.834.351	4.786.294
Anlægsaktiver		62.881.446	62.330.675
Råvarer og hjælpematerialer		3.310.354	3.059.949
Varebeholdninger		3.310.354	3.059.949
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		39.443.845	39.351.621
Andre tilgodehavender		32.386.451	16.419.401
Tilgodehavende skat		713.368	0
Periodeafgrænsningsposter	13	3.036.628	1.531.644
Tilgodehavender		75.580.292	57.302.666
Likvide beholdninger		975.276	5.720.279
Omsætningsaktiver		79.865.922	66.082.894
Aktiver		142.747.368	128.413.569

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	14	1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.100.800	0
Overført overskud eller underskud		52.242.265	44.724.290
Egenkapital		54.343.065	45.724.290
Udskudt skat	15	2.503.000	1.637.000
Hensatte forpligtelser		2.503.000	1.637.000
Bankgæld		11.870.000	15.967.286
Leasingforpligtelser		7.123.056	10.320.926
Anden gæld		8.575.652	11.144.877
Langfristede gældsforpligtelser	16	27.568.708	37.433.089
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	12.138.255	12.294.210
Bankgæld		7.319.153	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.045.977	14.761.002
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	301.676
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	898.291
Anden gæld		15.829.210	15.364.011
Kortfristede gældsforpligtelser		58.332.595	43.619.190
Gældsforpligtelser		85.901.303	81.052.279
Passiver		142.747.368	128.413.569
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	44.724.290	45.724.290
Overført til reserver	0	1.100.800	(1.100.800)	0
Årets resultat	0	0	8.618.775	8.618.775
Egenkapital ultimo	1.000.000	1.100.800	52.242.265	54.343.065

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		11.537.870	2.315.208
Af- og nedskrivninger		10.525.316	5.568.118
Ændringer i arbejdskapital	17	(11.955.292)	5.299.973
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.107.894	13.183.299
Modtagne finansielle indtægter		944.321	1.090.540
Betalte finansielle omkostninger		(1.210.784)	(1.360.250)
Refunderet/(betalt) skat		(3.398.291)	(2.507.000)
Pengestrømme vedrørende drift		6.443.140	10.406.589
Køb mv. af immaterielle aktiver		(5.078.802)	(2.198.273)
Køb mv. af materielle aktiver		(24.678.473)	(13.128.689)
Salg af materielle aktiver		18.729.245	23.347.267
Pengestrømme vedrørende investeringer		(11.028.030)	8.020.305
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(4.584.890)	18.426.894
Ændring af låneforhold		(7.479.266)	(7.823.997)
Regulering bankgæld primo /ultimo		7.319.153	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(160.113)	(7.823.997)
Ændring i likvider		(4.745.003)	10.602.897
Likvider primo		5.720.279	(4.882.618)
Likvider ultimo		975.276	5.720.279
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		975.276	5.720.279
Likvider ultimo		975.276	5.720.279

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Covid-19 forventes ikke at påvirke resultatet for 2022.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2021, med 7.572.775 kr. (2020: 4.176.109 kr.) for faste omkostninger ordning og 5.144.941 kr. (2020: 5.208.760 kr.) for lønkompensation ordning samt tilskud fra Erhvervsstyrelsen fra restaurantpulje til salgsfremmede aktiviteter for 562.174 kr. (2020: 0 kr.)

3 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	70.612.682	79.328.846
Pensioner	1.006.385	1.334.420
Andre omkostninger til social sikring	1.616.239	1.996.548
	73.235.306	82.659.814
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	194	239

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.563.246	2.011.015
	2.563.246	2.011.015

4 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.436.834	1.089.728
Afskrivninger på materielle aktiver	9.988.879	11.669.137
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(900.397)	(7.190.747)
	10.525.316	5.568.118

5 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	743.496	739.514
Renteindtægter i øvrigt	200.825	351.026
	944.321	1.090.540

6 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.975	7.827
Renteomkostninger i øvrigt	1.208.809	1.352.423
	1.210.784	1.360.250

7 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.786.632	898.291
Ændring af udskudt skat	866.000	(252.960)
	2.652.632	645.331

8 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Overført resultat	8.618.775	1.400.167
	8.618.775	1.400.167

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	4.298.273	15.750.000	0
Tilgange	3.667.520	0	1.411.282
Kostpris ultimo	7.965.793	15.750.000	1.411.282
Af- og nedskrivninger primo	(1.967.228)	(11.414.090)	0
Årets afskrivninger	(649.334)	(787.500)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.616.562)	(12.201.590)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.349.231	3.548.410	1.411.282

10 Udviklingsprojekter

De indregnede udviklingsprojekter vedrører specifikt platforme/måder at formidle salg til kunderne. De påløbne udviklingsomkostninger er klart definerede og vedrører lønninger, fremmedydelse og andre omkostninger. Med baggrund i ledelsens vurderinger om den fremtidige indtjening som følge af nye platforme, vurderes udviklingsprojekternes værdi forsvarligt værdiansat.

11 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	47.567.461	35.733.675
Tilgange	12.523.512	12.154.961
Afgange	(11.283.077)	(11.270.284)
Kostpris ultimo	48.807.896	36.618.352
Af- og nedskrivninger primo	(20.309.907)	(12.113.803)
Årets afskrivninger	(7.827.204)	(2.161.675)
Tilbageførsel ved afgang	3.118.996	1.605.517
Af- og nedskrivninger ultimo	(25.018.115)	(12.669.961)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.789.781	23.948.391
Ikke-ejede aktiver	9.823.070	0

12 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	4.786.294
Overførsler	(725.000)
Tilgange	2.931.773
Afgange	(2.158.716)
Kostpris ultimo	4.834.351
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.834.351

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	1.000.000	1	1.000.000
	1.000.000		1.000.000

15 Udskudt skat

	2021	2020
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	65.000	(12.000)
Materielle aktiver	1.770.000	1.312.000
Tilgodehavender	668.000	337.000
Udskudt skat i alt	2.503.000	1.637.000

	2021	2020
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.637.000	1.889.690
Indregnet i resultatopgørelsen	866.000	(252.960)
Andre reguleringer	0	270
Ultimo	2.503.000	1.637.000

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Bankgæld	4.000.000	4.000.000	11.870.000	268.000
Leasingforpligtelser	3.860.612	4.047.550	7.123.056	0
Anden gæld	4.277.643	4.246.660	8.575.652	0
	12.138.255	12.294.210	27.568.708	268.000

17 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(250.405)	(441.072)
Ændring i tilgodehavender	(17.472.035)	(7.836.094)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.907.429	12.521.457
Andre ændringer	(140.281)	1.055.682
	(11.955.292)	5.299.973

18 Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	14.383.721	13.995.120
Eventualforpligtelser i alt	14.383.721	13.995.120

Der er afgivet lejegarantier for 14.384 t.kr.

Der er indgået huslejekontrakter med uopsigelige perioder fra 6 måneder til 12 måneder. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 283.449 t.kr. pr. 31.12.2021.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution over for søsterselskaber og moderselskabets mellemværende med pengeinstitut. Kautionen er ulimiteret. Pr. 31.12.2021 udgør den samlede bankgæld 0 t.kr.

Selskabet har indgået en aftale med underleverandør om at være lagerførende i et sortiment af udvalgte råvarer. Lageret er indkøbt for underleverandørens regning, men selskabet er forpligtet til at aftage de pågældende varer.

Værdi af dette varelager udgør pr. 31.12.2021 11.472 t.kr.

Selskabet har en igangværende sag ved Landsskatteretten vedrørende godtgørelse af energifgifter for perioden 2010-2014. Vindes sagen er der mulighed for tilbagebetaling af et beløb op til 300-350 t.kr. Tabes sagen vil de økonomiske konsekvenser udgøre op til 650 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Je.d. ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
J.E.D.ApS, Esbjerg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
J.E.D.ApS, Esbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis for så vidt angår pengestrømsopgørelsen.

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en negativ effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 7.319 t.kr. i 2021 og en stigning i likvide beholdninger på 7.319 t.kr. pr. 31.12.2021

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i

takt med at de indtjenes.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-8 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Lejerettighederne afskrives over 12,5 år som følge af at restauranternes drives med henblik på en lang lejeperiode.

Øvrige immaterielle rettigheder afskrives over 8 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år
Indretning af lejede lokaler	15 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.