

Madklubben Vesterbro ApS

Store Kongensgade 66, 1264 København K

CVR-nr. 33 08 33 51



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent:

.....
Anders Aagaard Jensen



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Madklubben Vesterbro ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

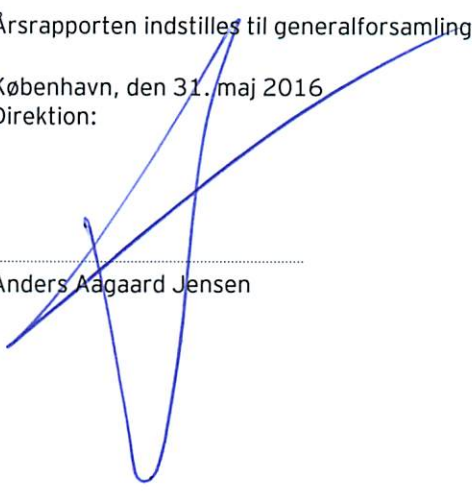
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

Direktion:

.....
Anders Aagaard Jensen



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Madklubben Vesterbro ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Madklubben Vesterbro ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt 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 vurderingen 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 31. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen
statsaut. revisor

Oplysninger om selskabet

Navn	Madklubben Vesterbro ApS
Adresse, postnr., by	Store Kongensgade 66, 1264 København K
CVR-nr.	33 08 33 51
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Anders Aagaard Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	20.435.797	19.612.000
3	Personaleomkostninger	-12.840.298	-11.797.022
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.549.245	-1.268.112
	Resultat af primær drift	6.046.254	6.546.866
5	Finansielle indtægter	524.004	333.167
6	Finansielle omkostninger	-281.075	-333.744
	Resultat før skat	6.289.183	6.546.289
7	Skat af årets resultat	-1.477.082	-1.587.749
	Årets resultat	4.812.101	4.958.540
	 Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.812.101	4.958.540
		4.812.101	4.958.540

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	171.429	228.572
		<u>171.429</u>	<u>228.572</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	939.066	792.532
	Indretning af lejede lokaler	2.392.939	2.572.942
		<u>3.332.005</u>	<u>3.365.474</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	936.120	912.471
		<u>936.120</u>	<u>912.471</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.439.554</u>	<u>4.506.517</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	534.738	370.575
		<u>534.738</u>	<u>370.575</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	207.311	359.031
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.546.813	4.804.165
	Andre tilgodehavender	63.534	7.042
		<u>3.817.658</u>	<u>5.170.238</u>
	Likvide beholdninger	<u>473.511</u>	<u>72.012</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.825.907</u>	<u>5.612.825</u>
	AKTIVER I ALT	<u>9.265.461</u>	<u>10.119.342</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	80.000	80.000
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.812.101	4.958.540
	Egenkapital i alt	<u>4.892.101</u>	<u>5.038.540</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	151.224	140.088
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>151.224</u>	<u>140.088</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.271.584	1.722.130
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	447.534
	Skyldig selskabsskat	1.465.946	1.586.351
	Anden gæld	1.484.606	1.184.699
		<u>4.222.136</u>	<u>4.940.714</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.222.136</u>	<u>4.940.714</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>9.265.461</u></u>	<u><u>10.119.342</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	4.958.540	5.038.540
Årets resultat	0	4.812.101	4.812.101
Udloddet udbytte	0	-4.958.540	-4.958.540
Egenkapital 31. december 2015	80.000	4.812.101	4.892.101

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Madklubben Vesterbro ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af selskabets ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	7 år
----------	------

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år, idet ledelsen vurderer, at investeringen vil kunne understøtte anvendelsen af goodwill i en 7-årig periode.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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 salgpris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive restaurationsvirksomhed.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.389.651	11.349.123
Pensioner	75.586	102.647
Andre omkostninger til social sikring	282.227	263.587
Andre personaleomkostninger	92.834	81.665
	<u>12.840.298</u>	<u>11.797.022</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	57.143	57.143
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.492.102	1.210.969
	<u>1.549.245</u>	<u>1.268.112</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	302.589	318.376
Andre finansielle indtægter	221.415	14.791
	<u>524.004</u>	<u>333.167</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	102.491
Andre finansielle omkostninger	281.075	231.253
	<u>281.075</u>	<u>333.744</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.465.946	1.586.351
Årets regulering af udskudt skat	11.136	1.398
	<u>1.477.082</u>	<u>1.587.749</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015		400.000
Kostpris 31. december 2015		400.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		171.428
Årets afskrivninger		57.143
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		228.571
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>171.429</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	1.176.245	5.299.464	6.475.709
Tilgang i årets løb	495.645	962.988	1.458.633
Kostpris 31. december 2015	1.671.890	6.262.452	7.934.342
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	383.713	2.726.522	3.110.235
Årets afskrivninger	349.111	1.142.991	1.492.102
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	732.824	3.869.513	4.602.337
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	939.066	2.392.939	3.332.005

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Deposita, finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2015	912.471
Tilgang i årets løb	23.649
Kostpris 31. december 2015	936.120
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	936.120

kr.	2015	2014
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 80 stk. a nom. 1.000,00 kr.	80.000	80.000
	80.000	80.000

Selskabets anparterkapital har uændret været 80.000 kr. de seneste 5 år.

12 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2015.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Relevant Holding ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2012 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Leje- og leasingforpligtelser	1.921.470	3.892.799

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplystelse for uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 2 år.

14 Nærtstående parter

Madklubben Vesterbro ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Relevant Holding ApS	København	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Relevant Holding ApS	København	CVR-nr. 29 19 35 92