



**Holdingselskabet af 12.10.2016
ApS**

Kirkegade 49
6700 Esbjerg
CVR-nr. 38103423

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.04.2022

Michael John Munk Kristiansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af 12.10.2016 ApS

Kirkegade 49

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 38103423

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Michael John Munk Kristiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Holdingselskabet af 12.10.2016 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 25.04.2022

Direktion

Michael John Munk Kristiansen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 12.10.2016 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 12.10.2016 ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 25.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

Martin Dahl Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47805

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	139.247	42.203	41.066	36.490	36.036
Driftsresultat	25.475	6.698	6.080	5.761	5.643
Resultat af finansielle poster	(1.872)	(178)	(845)	(444)	(494)
Årets resultat	18.394	5.062	4.073	4.142	3.980
Balancesum	166.900	41.418	37.075	40.349	23.800
Investeringer i materielle aktiver	43.603	2.247	2.655	18.642	13.629
Egenkapital	35.269	16.988	12.037	8.072	4.036
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	70,31	34,98	50,68	68,42	98,61
Soliditetsgrad (%)	21,13	41,02	32,47	20,01	16,96

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive restaurationsvirksomhed under McDonalds-konceptet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 18.394 t.kr., mod et overskud på 5.062 t.kr. i 2020.

Koncernens ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen har pr. 04.01.2021 overtaget driften af yderligere restaurationer under McDonalds-konceptet, hvilket har bevirket det øgede aktivitetsniveau og resultat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende og på niveau med det forventede på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten sidste år.

Forventet udvikling

Der forventes i 2022 et positivt resultat på niveau med årets resultat.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		139.246.989	42.203.075
Personaleomkostninger	2	(95.461.254)	(29.807.514)
Af- og nedskrivninger	3	(18.310.866)	(5.697.946)
Driftsresultat		25.474.869	6.697.615
Andre finansielle indtægter	4	0	122.475
Andre finansielle omkostninger	5	(1.872.337)	(300.766)
Resultat før skat		23.602.532	6.519.324
Skat af årets resultat	6	(5.208.807)	(1.456.951)
Årets resultat	7	18.393.725	5.062.373

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede licenser		1.038.723	807.903
Goodwill		98.545.451	6.165.847
Immaterielle aktiver	8	99.584.174	6.973.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		26.757.247	9.770.400
Indretning af lejede lokaler		29.212.373	12.761.865
Materielle aktiver	9	55.969.620	22.532.265
Kapitalandele i associerede virksomheder		50.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		98.167	43.606
Andre tilgodehavender		2.030.000	845.000
Finansielle aktiver	10	2.178.167	888.606
Anlægsaktiver		157.731.961	30.394.621
Råvarer og hjælpematerialer		3.109.747	871.738
Varebeholdninger		3.109.747	871.738
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		138.148	17.622
Andre tilgodehavender		4.137.891	8.834.427
Tilgodehavende skat		994.037	155.000
Periodeafgrænsningsposter	11	631.770	888.833
Tilgodehavender		5.901.846	9.895.882
Likvide beholdninger		156.000	256.190
Omsætningsaktiver		9.167.593	11.023.810
Aktiver		166.899.554	41.418.431

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		35.104.767	16.825.442
Forslag til udbytte for regnskabsåret		114.400	113.000
Egenkapital		35.269.167	16.988.442
Udskudt skat	12	5.562.000	2.559.000
Hensatte forpligtelser		5.562.000	2.559.000
Ansvarlig lånekapital		7.500.000	7.500.000
Anden gæld		0	1.817.840
Langfristede gældsforpligtelser	13	7.500.000	9.317.840
Bankgæld		89.511.950	1.044.504
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.378.905	4.429.464
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.886	84.032
Anden gæld	14	13.668.646	6.995.149
Kortfristede gældsforpligtelser		118.568.387	12.553.149
Gældsforpligtelser		126.068.387	21.870.989
Passiver		166.899.554	41.418.431
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	16.825.442	113.000	16.988.442
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(113.000)	(113.000)
Årets resultat	0	18.279.325	114.400	18.393.725
Egenkapital ultimo	50.000	35.104.767	114.400	35.269.167

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		25.474.869	6.697.615
Af- og nedskrivninger		18.310.866	5.697.946
Ændringer i arbejdskapital	15	7.320.705	4.868.243
Pengestrømme vedrørende primær drift		51.106.440	17.263.804
Modtagne finansielle indtægter		0	122.475
Betalte finansielle omkostninger		(1.872.337)	(300.766)
Refunderet/(betalt) skat		(3.044.844)	(105.759)
Pengestrømme vedrørende drift		46.189.259	16.979.754
Køb mv. af materielle aktiver		(15.895.061)	(2.247.186)
Salg af materielle aktiver		61.416	0
Køb af finansielle aktiver		(53.561)	(2.806)
Køb af virksomheder		(126.256.689)	0
Modtagne afdrag		7.500.000	0
Udlån		0	(7.500.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(134.643.895)	(9.749.992)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(88.454.636)	7.229.762
Optagelse af lån		0	7.500.000
Afdrag på lån mv.		0	(5.822.475)
Udbetalt udbytte		(113.000)	(110.600)
Ændring i kassekredit		88.467.446	(8.677.936)
Pengestrømme vedrørende finansiering		88.354.446	(7.111.011)
Ændring i likvider		(100.190)	118.751
Likvider primo		256.190	137.439
Likvider ultimo		156.000	256.190

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	156.000	256.190
Likvider ultimo	156.000	256.190

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	85.614.251	26.886.732
Pensioner	5.776.146	1.697.203
Andre omkostninger til social sikring	2.669.991	790.255
Andre personaleomkostninger	1.400.866	433.324
	95.461.254	29.807.514
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	256	83

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2 undladt at oplyse om ledelsesvederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	8.206.613	465.000
Afskrivninger på materielle aktiver	10.082.054	5.232.946
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	22.199	0
	18.310.866	5.697.946

4 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Øvrige finansielle indtægter	0	122.475
	0	122.475

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.276.809	133.253
Valutakursreguleringer	0	513
Øvrige finansielle omkostninger	595.528	167.000
	1.872.337	300.766

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.205.963	0
Ændring af udskudt skat	3.003.000	1.457.000
Regulering vedrørende tidligere år	(156)	(49)
	5.208.807	1.456.951

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Overført resultat	18.279.325	4.949.373
	18.393.725	5.062.373

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.050.000	7.800.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	292.037	100.525.000
Kostpris ultimo	1.342.037	108.325.000
Af- og nedskrivninger primo	(242.097)	(1.634.153)
Årets afskrivninger	(61.217)	(8.145.396)
Af- og nedskrivninger ultimo	(303.314)	(9.779.549)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.038.723	98.545.451

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	20.154.780	16.707.533
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	14.500.000	13.500.000
Tilgange	9.236.296	6.366.728
Afgange	(148.391)	0
Kostpris ultimo	43.742.685	36.574.261
Af- og nedskrivninger primo	(10.384.380)	(3.945.668)
Årets afskrivninger	(6.665.834)	(3.416.220)
Tilbageførsel ved afgange	64.776	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.985.438)	(7.361.888)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.757.247	29.212.373

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	0	43.606	845.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	51.000	1.185.000
Tilgange	50.000	3.561	0
Kostpris ultimo	50.000	98.167	2.030.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.000	98.167	2.030.000

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Munk Invest, Esbjerg ApS	Esbjerg	50,00

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2022.

12 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	10.252.000	2.886.000
Materielle aktiver	(4.785.000)	181.000
Tilgodehavender	109.000	32.000
Forpligtelser	(14.000)	0
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(540.000)
Udskudt skat i alt	5.562.000	2.559.000

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	2.559.000	1.102.000
Indregnet i resultatopgørelsen	3.003.000	1.457.000
Ultimo	5.562.000	2.559.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	7.500.000
	7.500.000

14 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.998.262	714.494
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	6.975.559	4.368.022
Feriepengeforpligtelser	2.470.816	1.368.306
Skyldige renter	307.272	0
Anden gæld i øvrigt	1.916.737	544.327
	13.668.646	6.995.149

15 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.214.561)	(50.568)
Ændring i tilgodehavender	(3.191.927)	(16.581)
Ændring i leverandørgæld mv.	11.727.193	4.935.392
	7.320.705	4.868.243

16 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået sædvanlige husleje- og franchiseaftaler med Food Folk Danmark ApS.

17 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.

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
Driftsselskabet af 8.12.2016 ApS	Esbjerg	ApS	100
Driftsselskabet af 10.12.2020 ApS	Esbjerg	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(31.443)	(18.170)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.709.117	5.018.639
Andre finansielle indtægter	1	1.049.771	122.475
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(12.858)	(20.513)
Andre finansielle omkostninger		(1.409.381)	(25.496)
Resultat før skat		18.305.206	5.076.935
Skat af årets resultat	2	88.519	(14.562)
Årets resultat	3	18.393.725	5.062.373

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		42.374.193	16.165.076
Kapitalandele i associerede virksomheder		50.000	0
Finansielle aktiver	4	42.424.193	16.165.076
Anlægsaktiver		42.424.193	16.165.076
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5	87.461.241	551.793
Udskudt skat	6	14.000	0
Andre tilgodehavender		0	7.500.000
Tilgodehavende skat		994.037	155.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.280.326	1.633.462
Tilgodehavender		90.749.604	9.840.255
Likvide beholdninger		0	141.190
Omsætningsaktiver		90.749.604	9.981.445
Aktiver		133.173.797	26.146.521

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		29.834.193	11.125.076
Overført overskud eller underskud		5.270.574	5.700.366
Forslag til udbytte for regnskabsåret		114.400	113.000
Egenkapital		35.269.167	16.988.442
Ansvarlig lånekapital		7.500.000	7.500.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	7.500.000	7.500.000
Bankgæld		89.466.664	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		620.684	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.648.073
Anden gæld		317.282	10.006
Kortfristede gældsforpligtelser		90.404.630	1.658.079
Gældsforpligtelser		97.904.630	9.158.079
Passiver		133.173.797	26.146.521
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	11.125.076	5.700.366	113.000	16.988.442
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(113.000)	(113.000)
Årets resultat	0	18.709.117	(429.792)	114.400	18.393.725
Egenkapital ultimo	50.000	29.834.193	5.270.574	114.400	35.269.167

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.049.771	0
Øvrige finansielle indtægter	0	122.475
	1.049.771	122.475

2 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	0	14.611
Ændring af udskudt skat	(14.000)	0
Regulering vedrørende tidligere år	(156)	(49)
Refusion i sambeskatning	(74.363)	0
	(88.519)	14.562

3 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Overført resultat	18.279.325	4.949.373
	18.393.725	5.062.373

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	5.040.000	0
Tilgange	7.500.000	50.000
Kostpris ultimo	12.540.000	50.000
Opskrivninger primo	11.125.076	0
Andel af årets resultat	18.709.117	0
Opskrivninger ultimo	29.834.193	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.374.193	50.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Munk Invest, Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	50,00

5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en koncern, der anvender en cash pool ordning som en del af sit samlede likviditetsberedskab, hvor selskabet er topkontohaver. I posterne tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og gæld til tilknyttede virksomheder indgår derfor mellemværende fra cash pool ordningen med hhv. 88.571 t.kr. og 1.079 t.kr. pr. 31.12.2021 (hhv. 0 t.kr. og 0 t.kr. pr. 31.12.2020).

6 Udskudt skat

	2021
	kr.
Forpligtelser	14.000
Udskudt skat i alt	14.000
	2021
	kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	14.000
Ultimo	14.000

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv består primært af tidsmæssige forskelle på selskabets forpligtelser, som forventes at kunne realiseres indenfor en kortere årrække.

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	7.500.000
	7.500.000

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 45 t.kr. pr. 31.12.2021.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Michael John Munk Kristiansen ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

11 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets- og koncernens kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekredit tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en positiv effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 88.467 t.kr. i 2021 (-8.678 t.kr. for 2020) og en stigning i likvide beholdninger på 89.512 t.kr. pr. 31.12.2021 (1.045 t.kr. pr. 31.12.2020).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug 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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest, og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 alle danske tilknyttede virksomheder. 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 og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10-20 år svarende til længden på de indgående franchiseaftaler.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede licenser.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10-20 år.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig 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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 skat.

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.