



**Holdingselskabet af 12.10.2016
ApS**

Kirkegade 49
6700 Esbjerg
CVR-nr. 38103423

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.04.2023

Michael John Munk Kristiansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	10
Koncernens balance pr. 31.12.2022	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af 12.10.2016 ApS

Kirkegade 49

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 38103423

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Michael John Munk Kristiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.04.2023

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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 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 14.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	340.016	310.921	94.581	92.051	83.654
Bruttoresultat	139.241	137.846	42.203	41.066	39.490
Driftsresultat	14.883	25.475	6.698	6.080	5.761
Resultat af finansielle poster	(2.344)	(1.872)	(178)	(845)	(444)
Årets resultat	9.778	18.394	5.062	4.073	4.142
Balancesum	153.087	166.900	41.418	37.075	40.349
Investeringer i materielle aktiver	6.991	43.603	2.247	2.655	18.642
Egenkapital	44.933	35.269	16.988	12.037	8.072
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	40,95	44,33	44,62	44,61	47,21
Nettomargin (%)	2,88	5,92	5,35	4,42	4,95
Egenkapitalforrentning (%)	24,38	70,31	34,98	50,68	68,42
Soliditetsgrad (%)	29,35	21,13	41,02	32,47	20,01

Koncernen har pr. 04.01.2021 overtaget ny aktivitet, hvorfor hoved- og nøgletal ikke er sammenlignelige for regnskabsårene 2020, 2019 & 2018.

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

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 9.778 t.kr., mod et overskud på 18.394 t.kr. i 2021.

Koncernens ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

De aktuelle markedsforhold med stigende energi- og råvarepriser har bevirket, at virksomhedens aktivitet og indtjening har været lavere i regnskabsåret. I forhold til forventningen ved årets begyndelse.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende, dog på et lavere niveau end det forventede på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten sidste år, som følge af de aktuelle markeds-mæssige omvæltninger.

Der har herudover ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Forventet udvikling

Der forventes i 2023 et positivt resultat, svarende til et overskud i størrelsesordenen 15-19 mio. kr. før skat.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Prisrisici

Selskabets indkøb af varer sker i de fleste situationer inden salg, hvilket indebærer en risiko.

Valutarisici

Selskabet har ingen særlige valutarisici.

Kreditrisici

Selskabet har gode procedurer for håndtering af kreditrisici og historisk set har selskabet haft uvæsentlige kredittab.

Miljømæssige forhold

Selskabet har et naturligt fokus på klimapåvirkningen af virksomhedens aktiviteter. Der arbejdes konstant på energioptimering og forbedringer i restauranterne.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen ønsker at udvikle sin forretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde og med særligt fokus på aktiviteter og indsatser af samfundsansvarlig karakter.

Koncernen har ligeledes fokus på at uddanne sine medarbejdere og medføre til den økonomiske vækst.

Koncernens supplier code of conduct skal sikre overholdelse af menneskerettigheder hos selskabets leverandører og indgår som en naturlig del af etableringen af nye leverandørforhold.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Koncernen har fokus på at praktisere ligestilling, og har ligeledes også fokus på faglig udvikling af kvindelige ledere. Ydermere har koncernen også fokus på at profilere kvinder i virksomhedens employer branding, således at koncernen tiltrækker flere kvindelige ansøgere.

Redegørelse for politik for dataetik

Koncernen har ikke udarbejdet en politik for dataetik, da selskabet ikke behandler data eller anvender algoritmer til dataanalyse. Behandling af data er heller ikke en del af koncernens forretningsstrategi og forretningsaktiviteter. Ændrer disse omstændigheder sig i fremtiden, så vil koncernen sikre udarbejdelse af politik for dataetik.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har i det nye regnskabsår overtaget driften af en yderligere restauration under McDonalds-konceptet, hvilket har bevirket det øgede aktivitetsniveau og resultat.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning	1	340.015.760	310.920.699
Andre driftsindtægter		3.201.002	1.850.743
Vareforbrug		(100.700.073)	(83.307.297)
Andre eksterne omkostninger	2	(103.275.513)	(91.618.022)
Bruttoresultat		139.241.176	137.846.123
Personaleomkostninger	3	(104.042.924)	(94.060.388)
Af- og nedskrivninger	4	(20.315.109)	(18.310.866)
Driftsresultat		14.883.143	25.474.869
Andre finansielle indtægter	5	1.612	0
Andre finansielle omkostninger	6	(2.345.729)	(1.872.337)
Resultat før skat		12.539.026	23.602.532
Skat af årets resultat	7	(2.760.617)	(5.208.807)
Årets resultat	8	9.778.409	18.393.725

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede licenser		964.121	1.038.723
Goodwill		90.337.550	98.545.450
Immaterielle aktiver	9	91.301.671	99.584.173
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.650.695	26.757.246
Indretning af lejede lokaler		27.421.349	29.212.373
Materielle aktiver under udførelse		108.404	0
Materielle aktiver	10	50.180.448	55.969.619
Kapitalandele i associerede virksomheder		50.000	50.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		98.869	98.167
Andre tilgodehavender		2.049.200	2.030.000
Finansielle aktiver	11	2.198.069	2.178.167
Anlægsaktiver		143.680.188	157.731.959
Råvarer og hjælpematerialer		2.756.895	3.109.747
Varebeholdninger		2.756.895	3.109.747
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		80.587	138.148
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		101.612	0
Andre tilgodehavender		5.025.170	4.137.891
Tilgodehavende skat		0	994.037
Periodeafgrænsningsposter	12	1.285.805	631.770
Tilgodehavender		6.493.174	5.901.846
Likvide beholdninger		157.200	156.000
Omsætningsaktiver		9.407.269	9.167.593
Aktiver		153.087.457	166.899.552

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		44.765.376	35.104.767
Forslag til udbytte for regnskabsåret		117.800	114.400
Egenkapital		44.933.176	35.269.167
Udskudt skat	13	6.963.000	5.562.000
Hensatte forpligtelser		6.963.000	5.562.000
Ansvarlig lånekapital		0	7.500.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	7.500.000
Bankgæld		72.567.720	89.511.950
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.417.298	15.378.905
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.000	8.886
Skyldig skat		73.599	0
Anden gæld	14	11.124.664	13.668.644
Kortfristede gældsforpligtelser		101.191.281	118.568.385
Gældsforpligtelser		101.191.281	126.068.385
Passiver		153.087.457	166.899.552
Eventualforpligtelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	35.104.767	114.400	35.269.167
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(114.400)	(114.400)
Årets resultat	0	9.660.609	117.800	9.778.409
Egenkapital ultimo	50.000	44.765.376	117.800	44.933.176

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		14.883.143	25.474.869
Af- og nedskrivninger		20.315.109	18.310.866
Ændringer i arbejdskapital	15	(1.738.656)	7.320.705
Pengestrømme vedrørende primær drift		33.459.596	51.106.440
Modtagne finansielle indtægter		1.282	0
Betalte finansielle omkostninger		(2.345.729)	(1.872.337)
Refunderet/(betalt) skat		(291.981)	(3.044.844)
Pengestrømme vedrørende drift		30.823.168	46.189.259
Køb mv. af materielle aktiver		(6.991.437)	(15.895.061)
Salg af materielle aktiver		748.001	61.416
Køb af finansielle aktiver		(19.902)	(53.561)
Køb af virksomheder		0	(126.256.689)
Modtagne afdrag		0	7.500.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.263.338)	(134.643.895)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		24.559.830	(88.454.636)
Afdrag på lån mv.		(7.500.000)	0
Udbetalt udbytte		(114.400)	(113.000)
Ændring i kassekredit		(16.944.230)	88.467.446
Pengestrømme vedrørende finansiering		(24.558.630)	88.354.446
Ændring i likvider		1.200	(100.190)
Likvider primo		156.000	256.190
Likvider ultimo		157.200	156.000
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		157.200	156.000
Likvider ultimo		157.200	156.000

Koncernens noter

1 Nettoomsætning

	2022 kr.	2021 kr.
Danmark	340.015.760	310.920.699
Geografiske markeder i alt	340.015.760	310.920.699
Restaurationsdrift	340.015.760	310.920.699
Aktiviteter i alt	340.015.760	310.920.699

2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2022 kr.	2021 kr.
Lovpligtig revision	94.200	63.000
Skatterådgivning	49.600	28.000
Andre ydelser	44.700	21.000
	188.500	112.000

3 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	95.287.768	85.614.251
Pensioner	5.722.792	5.776.146
Andre omkostninger til social sikring	3.032.364	2.669.991
	104.042.924	94.060.388

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	268	256
---	------------	------------

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

4 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	8.282.502	8.206.613
Afskrivninger på materielle aktiver	12.256.139	10.082.054
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(223.532)	22.199
	20.315.109	18.310.866

5 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	1.612	0
	1.612	0

6 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.135.879	1.276.809
Øvrige finansielle omkostninger	209.850	595.528
	2.345.729	1.872.337

7 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.358.526	2.205.963
Ændring af udskudt skat	1.401.000	3.003.000
Regulering vedrørende tidligere år	1.018	(156)
Refusion i sambeskatning	73	0
	2.760.617	5.208.807

8 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400
Overført resultat	9.660.609	18.279.325
	9.778.409	18.393.725

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.342.037	108.325.000
Kostpris ultimo	1.342.037	108.325.000
Af- og nedskrivninger primo	(303.314)	(9.779.550)
Årets afskrivninger	(74.602)	(8.207.900)
Af- og nedskrivninger ultimo	(377.916)	(17.987.450)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	964.121	90.337.550

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	43.742.685	36.574.261	0
Tilgange	4.542.207	2.340.826	108.404
Afgange	(1.141.757)	0	0
Kostpris ultimo	47.143.135	38.915.087	108.404
Af- og nedskrivninger primo	(16.985.439)	(7.361.888)	0
Årets afskrivninger	(8.124.289)	(4.131.850)	0
Tilbageførsel ved afgang	617.288	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(24.492.440)	(11.493.738)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.650.695	27.421.349	108.404

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	50.000	98.167	2.030.000
Tilgange	0	702	19.200
Kostpris ultimo	50.000	98.869	2.049.200
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.000	98.869	2.049.200

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

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2023.

13 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	10.930.000	10.252.000
Materielle aktiver	(4.041.000)	(4.785.000)
Tilgodehavender	84.000	109.000
Forpligtelser	(10.000)	(14.000)
Udskudt skat i alt	6.963.000	5.562.000

	2022	2021
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	5.562.000	2.559.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.401.000	3.003.000
Ultimo	6.963.000	5.562.000

14 Anden gæld (kortfristet)

	2022	2021
	kr.	kr.
Moms og afgifter	2.875.014	1.998.260
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.880.336	6.975.559
Feriepengeforpligtelser	2.443.850	2.470.816
Skyldige renter	0	307.272
Anden gæld i øvrigt	1.925.464	1.916.737
	11.124.664	13.668.644

15 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	352.852	(1.214.561)
Ændring i tilgodehavender	(1.585.035)	(3.191.927)
Ændring i leverandørgæld mv.	(506.473)	11.727.193
	(1.738.656)	7.320.705

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 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre eksterne omkostninger		(34.589)	(31.443)
Bruttoresultat		(34.589)	(31.443)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.010.424	18.709.117
Andre finansielle indtægter	1	1.423.382	1.049.771
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(96.827)	(12.858)
Andre finansielle omkostninger		(1.586.927)	(1.409.381)
Resultat før skat		9.715.463	18.305.206
Skat af årets resultat	2	62.946	88.519
Årets resultat	3	9.778.409	18.393.725

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.384.617	42.374.193
Kapitalandele i associerede virksomheder		50.000	50.000
Finansielle aktiver	4	52.434.617	42.424.193
Anlægsaktiver		52.434.617	42.424.193
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5	68.604.442	87.461.241
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		101.612	0
Udskudt skat	6	10.000	14.000
Tilgodehavende skat		0	994.037
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.426.563	2.280.326
Tilgodehavender		70.142.617	90.749.604
Omsætningsaktiver		70.142.617	90.749.604
Aktiver		122.577.234	133.173.797

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		39.844.617	29.834.193
Overført overskud eller underskud		4.920.759	5.270.574
Forslag til udbytte for regnskabsåret		117.800	114.400
Egenkapital		44.933.176	35.269.167
Ansvarlig lånekapital		0	7.500.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	7.500.000
Bankgæld		72.496.993	89.466.664
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.063.466	620.684
Skyldig skat		73.599	0
Anden gæld		10.000	317.282
Kortfristede gældsforpligtelser		77.644.058	90.404.630
Gældsforpligtelser		77.644.058	97.904.630
Passiver		122.577.234	133.173.797
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	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	29.834.193	5.270.574	114.400	35.269.167
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(114.400)	(114.400)
Årets resultat	0	10.010.424	(349.815)	117.800	9.778.409
Egenkapital ultimo	50.000	39.844.617	4.920.759	117.800	44.933.176

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.421.770	1.049.771
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	1.612	0
	1.423.382	1.049.771

2 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	4.000	(14.000)
Regulering vedrørende tidligere år	1.018	(156)
Refusion i sambeskatning	(67.964)	(74.363)
	(62.946)	(88.519)

3 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400
Overført resultat	9.660.609	18.279.325
	9.778.409	18.393.725

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	12.540.000	50.000
Kostpris ultimo	12.540.000	50.000
Opskrivninger primo	29.834.193	0
Andel af årets resultat	10.010.424	0
Opskrivninger ultimo	39.844.617	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	52.384.617	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. 69.584 t.kr. og (3.709) t.kr. pr. 31.12.2022 (hhv. 88.571 t.kr. og 1.079 t.kr. pr. 31.12.2021).

6 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser	10.000	14.000
Udskudt skat i alt	10.000	14.000
	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	14.000	0
Indregnet i resultatopgørelsen	(4.000)	14.000
Ultimo	10.000	14.000

Udskudte skatteaktiver

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

7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

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 71 t.kr. pr. 31.12.2022.

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 (stor).

Årsrapporten aflægges for første gang efter reglerne for regnskabsklasse C (stor), fordi koncernen i regnskabsåret i to på hinanden følgende år er over grænserne for regnskabsklasse C (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, idet den ændrede regnskabsklasse ikke har medført ændring af regnskabspraksis.

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.

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

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:

	Brugstid
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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen 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.

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.