



**Holdingselskabet af 12.10.2016
ApS**

Kirkegade 49
6700 Esbjerg
CVR-nr. 38103423

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.04.2021

Michael John Munk Kristiansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af 12.10.2016 ApS

Kirkegade 49

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 38103423

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

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 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 28.04.2021

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 28.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2016/17 t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	42.203	41.066	36.490	36.036
Driftsresultat	6.698	6.080	5.761	5.643
Resultat af finansielle poster	(178)	(845)	(444)	(494)
Årets resultat	5.062	4.073	4.142	3.980
Balancesum	41.418	37.075	40.349	23.800
Investeringer i materielle aktiver	2.247	2.655	18.642	13.629
Egenkapital	16.988	12.037	8.072	4.036
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning (%)	34,98	50,68	68,42	98,61
Soliditetsgrad (%)	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 5.062 t.kr., mod et overskud på 4.073 t.kr. i 2019.

Selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernen har i regnskabsåret indgået aftale om køb af yderligere restaurationer under McDonalds-konceptet med overtagelse pr. 04.01.2021, hvor overdragelsen også regnskabsmæssigt har virkning.

Der forventes i 2021 et positivt resultat i niveauet 11-13 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		42.203.075	41.066.352
Personaleomkostninger	1	(29.807.514)	(29.745.274)
Af- og nedskrivninger	2	(5.697.946)	(5.241.436)
Driftsresultat		6.697.615	6.079.642
Andre finansielle indtægter	3	122.475	0
Andre finansielle omkostninger	4	(300.766)	(844.981)
Resultat før skat		6.519.324	5.234.661
Skat af årets resultat	5	(1.456.951)	(1.161.954)
Årets resultat	6	5.062.373	4.072.707

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede licenser		807.903	867.903
Goodwill		6.165.847	6.570.847
Immaterielle aktiver	7	6.973.750	7.438.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.770.400	12.082.951
Indretning af lejede lokaler		12.761.865	13.435.074
Materielle aktiver	8	22.532.265	25.518.025
Andre værdipapirer og kapitalandele		43.606	40.800
Andre tilgodehavender		845.000	845.000
Finansielle aktiver	9	888.606	885.800
Anlægsaktiver		30.394.621	33.842.575
Råvarer og hjælpematerialer		871.738	821.170
Varebeholdninger		871.738	821.170
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.622	30.326
Andre tilgodehavender		8.834.427	1.955.305
Tilgodehavende skat		155.000	49.192
Periodeafgrænsningsposter	10	888.833	238.670
Tilgodehavender		9.895.882	2.273.493
Likvide beholdninger		256.190	137.439
Omsætningsaktiver		11.023.810	3.232.102
Aktiver		41.418.431	37.074.677

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overkurs ved emission		0	6.250
Overført overskud eller underskud		16.825.442	11.869.819
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		16.988.442	12.036.669
Udskudt skat	11	2.559.000	1.102.000
Hensatte forpligtelser		2.559.000	1.102.000
Ansvarlig lånekapital		7.500.000	0
Anden gæld		1.817.840	951.380
Langfristede gældsforpligtelser	12	9.317.840	951.380
Ansvarlig lånekapital		0	5.822.475
Bankgæld		1.044.504	9.722.440
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.429.464	3.984.718
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		84.032	134.491
Anden gæld	13	6.995.149	3.320.504
Kortfristede gældsforpligtelser		12.553.149	22.984.628
Gældsforpligtelser		21.870.989	23.936.008
Passiver		41.418.431	37.074.677
Eventualforpligtelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	6.250	11.869.819	110.600	12.036.669
Overført fra overkurs	0	(6.250)	6.250	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(110.600)	(110.600)
Årets resultat	0	0	4.949.373	113.000	5.062.373
Egenkapital ultimo	50.000	0	16.825.442	113.000	16.988.442

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		6.697.615	6.079.642
Af- og nedskrivninger		5.697.946	5.241.436
Ændringer i arbejdskapital	14	4.868.243	(171.485)
Pengestrømme vedrørende primær drift		17.263.804	11.149.593
Modtagne finansielle indtægter		122.475	0
Betalte finansielle omkostninger		(300.766)	(844.981)
Refunderet/(betalt) skat		(105.759)	(590.446)
Pengestrømme vedrørende drift		16.979.754	9.714.166
Køb mv. af materielle aktiver		(2.247.186)	(2.654.710)
Køb af finansielle aktiver		(2.806)	0
Udlån		(7.500.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(9.749.992)	(2.654.710)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		7.229.762	7.059.456
Optagelse af lån		7.500.000	286.958
Afdrag på lån mv.		(5.822.475)	0
Udbetalt udbytte		(110.600)	(108.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.566.925	178.958
Ændring i likvider		8.796.687	7.238.414
Likvider primo		(9.585.001)	(16.823.415)
Likvider ultimo		(788.314)	(9.585.001)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		256.190	137.439
Kortfristet gæld til banker		(1.044.504)	(9.722.440)
Likvider ultimo		(788.314)	(9.585.001)

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	26.886.732	26.635.121
Pensioner	1.697.203	1.651.447
Andre omkostninger til social sikring	790.255	840.164
Andre personaleomkostninger	433.324	618.542
	29.807.514	29.745.274

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	83	87
---	-----------	-----------

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

2 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	465.000	465.000
Afskrivninger på materielle aktiver	5.232.946	4.776.436
	5.697.946	5.241.436

3 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Øvrige finansielle indtægter	122.475	0
	122.475	0

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	133.253	246.335
Valutakursreguleringer	513	0
Øvrige finansielle omkostninger	167.000	598.646
	300.766	844.981

5 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	1.160.808
Ændring af udskudt skat	1.457.000	2.000
Regulering vedrørende tidligere år	(49)	(854)
	1.456.951	1.161.954

6 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	4.949.373	3.962.107
	5.062.373	4.072.707

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.050.000	7.800.000
Kostpris ultimo	1.050.000	7.800.000
Af- og nedskrivninger primo	(182.097)	(1.229.153)
Årets afskrivninger	(60.000)	(405.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(242.097)	(1.634.153)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	807.903	6.165.847

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	19.045.578	15.569.548
Tilgange	1.109.202	1.137.984
Kostpris ultimo	20.154.780	16.707.532
Af- og nedskrivninger primo	(6.962.627)	(2.134.474)
Årets afskrivninger	(3.421.753)	(1.811.193)
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.384.380)	(3.945.667)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.770.400	12.761.865

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	40.800	845.000
Tilgange	2.806	0
Kostpris ultimo	43.606	845.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.606	845.000

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2021.

11 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	2.886.000	524.000
Materielle aktiver	181.000	543.000
Tilgodehavender	32.000	35.000
Fremførbare skattemæssige underskud	(540.000)	0
Udskudt skat i alt	2.559.000	1.102.000

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

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Ansvarlig lånekapital	7.500.000	0
Anden gæld	1.817.840	1.817.840
	9.317.840	1.817.840

13 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Moms og afgifter	714.494	735.762
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.368.022	978.495
Feriepengeforpligtelser	1.368.306	1.163.956
Anden gæld i øvrigt	544.327	442.291
	6.995.149	3.320.504

14 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(50.568)	(149.195)
Ændring i tilgodehavender	(16.581)	267.563
Ændring i leverandørgæld mv.	4.935.392	(289.853)
	4.868.243	(171.485)

15 Eventualforpligtelser

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

16 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.

17 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 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(18.170)	(6.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.018.639	4.327.243
Andre finansielle indtægter		122.475	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(20.513)	(33.232)
Andre finansielle omkostninger		(25.496)	(287.958)
Resultat før skat		5.076.935	3.999.803
Skat af årets resultat	1	(14.562)	72.904
Årets resultat	2	5.062.373	4.072.707

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.165.076	17.106.437
Finansielle aktiver	3	16.165.076	17.106.437
Anlægsaktiver		16.165.076	17.106.437
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		551.793	0
Andre tilgodehavender		7.500.000	0
Tilgodehavende skat		155.000	49.192
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.633.462	1.232.858
Tilgodehavender		9.840.255	1.282.050
Likvide beholdninger		141.190	57.439
Omsætningsaktiver		9.981.445	1.339.489
Aktiver		26.146.521	18.445.926

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overkurs ved emission		0	6.250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.125.076	6.106.437
Overført overskud eller underskud		5.700.366	5.763.382
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		16.988.442	12.036.669
Ansvarlig lånekapital		7.500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	4	7.500.000	0
Ansvarlig lånekapital		0	5.822.475
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	581.782
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.648.073	0
Anden gæld		10.006	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.658.079	6.409.257
Gældsforpligtelser		9.158.079	6.409.257
Passiver		26.146.521	18.445.926
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	50.000	6.250	6.106.437	5.763.382	110.600
Overført fra overkurs	0	(6.250)	0	6.250	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(110.600)
Årets resultat	0	0	5.018.639	(69.266)	113.000
Egenkapital ultimo	50.000	0	11.125.076	5.700.366	113.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	12.036.669
Overført fra overkurs	0
Udbetalt ordinært udbytte	(110.600)
Årets resultat	5.062.373
Egenkapital ultimo	16.988.442

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	14.611	0
Regulering vedrørende tidligere år	(49)	(854)
Refusion i sambeskatning	0	(72.050)
	14.562	(72.904)

2 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	4.949.373	3.962.107
	5.062.373	4.072.707

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	5.000.000
Tilgange	40.000
Kostpris ultimo	5.040.000
Opskrivninger primo	12.106.437
Andel af årets resultat	5.018.639
Udbytte	(6.000.000)
Opskrivninger ultimo	11.125.076
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.165.076

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Ansvarlig lånekapital	7.500.000
	7.500.000

5 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.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 1.045 t.kr. pr. 31.12.2020.

7 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

8 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).

Årsrapporten aflægges for første gang efter reglerne for regnskabsklasse C (mellem), fordi selskabet inkl. datterselskaber i regnskabsåret i to på hinanden følgende år er over grænserne for regnskabsklasse C (mellem). Årsrapporten indeholder derfor også koncernregnskab for første gang.

Koncernregnskabet og 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

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.

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	1-7 år
Indretning af lejede lokaler	1-10 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.

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.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.