

*Madsen - Kruse ApS, c/o Restaurant Det Røde Pakhus  
Snellemark 30  
3700 Rønne*

*CVR-nummer: 40020861*

**ÅRSRAPPORT**  
*1. januar 2020 - 31. december 2020*

(2. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15/7 2021

  
Troels Fjederholt Madsen Stobberup  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance .....	12
Egenkapitalopgørelse.....	14
Noter .....	15

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2020 for Madsen - Kruse ApS, c/o Restaurant Det Røde Pakhus.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 12/7 2021

Direktion

  
Daniel Sode Kruse

  
Troels Fjederholt Madsen Stobberup

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### Til kapitalejerne i Madsen - Kruse ApS, c/o Restaurant Det Røde Pakhus

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Madsen - Kruse ApS, c/o Restaurant Det Røde Pakhus for perioden 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rønne, den 12/7 2021

### Rønne Revision I/S

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
CVR-nr. 74717810



Anders Koføed  
Statsautoriseret revisor  
mne7399  
FSR - danske revisorer



Dan Andersen  
registreret revisor  
mne35435  
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Madsen - Kruse ApS, c/o Restaurant Det Røde Pakhus Snellemark 30 3700 Rønne
	Hjemmeside: <a href="http://www.roedepakhus.dk">www.roedepakhus.dk</a>
	CVR-nr.: 40 02 08 61
	Stiftet: 12. november 2018
	Kommune: Bornholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Daniel Sode Kruse Troels Fjederholt Madsen Stobberup
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank A/S Store Torv 16-18 3700 Rønne
<b>Revisor</b>	Rønne Revision I/S Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
<b>Revisorteam</b>	Anders Kofoed Jacob Vejdiksen

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består af drift af restauranter.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ingen særlige forhold været, som skønnes at have påvirket selskabets samlede resultat.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør t.kr. 427, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 4.655, og en egenkapital på t.kr. 528.

### **Resultatfordeling**

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Den forventede udvikling i regnskabsåret 2021**

Der forventes en uændret aktivitet og fortsat positiv indtjening for regnskabsåret 2021.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Madsen - Kruse ApS, c/o Restaurant Det Røde Pakhus for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Det er selskabets andet regnskabsår, hvorfor sammenligningstallene vedrører perioden 12. november 2018 - 31. december 2019.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og ydelser er indregnet i det år, hvor levering har fundet sted.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## BALANCEN

### Goodwill

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0%

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

	2020	2018/19
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>6.385.511</b>	<b>7.791.585</b>
2 Personaleomkostninger.....	-5.023.892	-7.395.788
3 Af- og nedskrivninger.....	-686.595	-274.234
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>675.024</b>	<b>121.563</b>
Andre finansielle omkostninger.....	-120.485	-49.970
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>554.539</b>	<b>71.593</b>
4 Skat af årets resultat.....	-127.499	-20.286
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>427.040</b>	<b>51.307</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	226.000	0
Overført resultat.....	201.040	51.307
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>427.040</b>	<b>51.307</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020

AKTIVER

	2020	2019
5 Goodwill .....	580.000	1.102.500
<b>Immaterielle anlægsaktiver .....</b>	<b>580.000</b>	<b>1.102.500</b>
6 Produktionsanlæg og maskiner .....	867.897	971.992
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	379.999	440.001
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>1.247.896</b>	<b>1.411.993</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	50.000	50.000
Deposita .....	46.761	46.761
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>96.761</b>	<b>96.761</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>1.924.657</b>	<b>2.611.254</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....	502.016	490.726
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>502.016</b>	<b>490.726</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	125.945	144.131
Andre tilgodehavender.....	99.389	19.888
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>225.334</b>	<b>164.019</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>	<b>2.003.197</b>	<b>164.182</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>2.730.547</b>	<b>818.927</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>4.655.204</b>	<b>3.430.181</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020  
PASSIVER

	2020	2019
Virksomhedskapital .....	50.000	50.000
Overført resultat .....	252.347	51.307
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	226.000	0
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>528.347</b>	<b>101.307</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	110.319	20.286
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>	<b>110.319</b>	<b>20.286</b>
Kreditinstitutter .....	347.874	402.376
Anden gæld .....	63.969	0
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>411.843</b>	<b>402.376</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	75.000	50.000
Kreditinstitutter .....	0	231.335
Selskabsskat .....	37.466	0
Anden gæld .....	2.123.092	901.806
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	1.369.137	1.723.071
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>3.604.695</b>	<b>2.906.212</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>	<b>4.016.538</b>	<b>3.308.588</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>4.655.204</b>	<b>3.430.181</b>
8 Eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020	2019
Virksomhedskapital primo.....	50.000	50.000
<b>Virksomhedskapital ultimo.....</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
Overført resultat, primo .....	51.307	0
Årets resultat.....	427.040	51.307
Foreslået udbytte.....	-226.000	0
<b>Overført resultat ultimo .....</b>	<b>252.347</b>	<b>51.307</b>
Foreslået udbytte.....	226.000	0
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo.....</b>	<b>226.000</b>	<b>0</b>
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>528.347</b>	<b>101.307</b>

## NOTER

	2020	2018/19
<b>1 Særlige poster</b>		
Selskabet i forbindelse med Covid-19 pandemien modtaget samlede kompensationsordninger for t.kr. 659. Den samlede modtagne kompensation, som selskabet har modtaget, er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget .....	17	20
Lønninger.....	4.400.995	6.546.910
Pensioner.....	480.197	651.343
Andre omkostninger til social sikring.....	142.700	197.535
<b>Personaleomkostninger i alt.....</b>	<b><u>5.023.892</u></b>	<b><u>7.395.788</u></b>
<b>3 Af- og nedskrivninger</b>		
Goodwill .....	522.500	122.500
Produktionsanlæg og maskiner .....	104.095	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	60.000	151.734
<b>Af- og nedskrivninger i alt .....</b>	<b><u>686.595</u></b>	<b><u>274.234</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	37.466	0
Regulering af udskudt skat .....	90.033	20.286
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b><u>127.499</u></b>	<b><u>20.286</u></b>

NOTER

		Goodwill	
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris, primo .....		1.225.000	
Kostpris 31. december 2020		<u>1.225.000</u>	
Af-/nedskrivninger, primo .....		-122.500	
Årets af-/nedskrivninger .....		<u>-522.500</u>	
Af-/nedskrivninger 31. december 2020		<u>-645.000</u>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b><u>580.000</u></b>	
		<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris, primo .....	1.063.726	<u>500.000</u>	
Kostpris 31. december 2020	<u>1.063.726</u>	<u>500.000</u>	
Af-/nedskrivninger, primo .....	-91.734	-60.000	
Årets af-/nedskrivninger .....	<u>-104.095</u>	<u>-60.001</u>	
Af-/nedskrivninger 31. december 2020	<u>-195.829</u>	<u>-120.001</u>	
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b><u>867.897</u></b>	<b><u>379.999</u></b>	
			<b>Restgæld efter 5 år</b>
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>Gæld i alt ultimo</b>	<b>Kortfristet andel</b>	
Kreditinstitutter .....	422.874	75.000	50.000
Anden gæld .....	<u>63.969</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>486.843</u></b>	<b><u>75.000</u></b>	<b><u>50.000</u></b>



NOTER

2020

2019

**8 Eventualposter mv.**

**Eventualaktiver**

Selskabet råder ikke over aktiver ud over, hvad der fremgår af balancen.

**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed og forskellige opsigelsesvarsler. Den samlede huslejeforpligtelse udgør t.kr. 857 på statusdagen. Herudover påhviler der ikke selskabet forpligtelser ud over, hvad der fremgår af balancen.

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for lån i Nordea A/S er der deponeret virksomhedspant på t.kr. 1.000 med pant i selskabets simple fordringer, varelagre, driftsmateriel m.v. samt goodwill. De omfattede aktiver har en bogført værdi på t.kr. 2.456 pr. 31. december 2020.

Til sikkerhed for mellemværende med Naturstyrelsen Bornholm er der stillet bankgaranti på t.kr. 50.