

Madklubben Holding ApS

Solbjergvej 10

2000 Frederiksberg

CVR-nr. 40901264

Årsrapport for 2021

3. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 29-06-2022

Kennet Wlencecke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 for Madklubben Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 29-06-2022

Direktion

Anders Aagaard Jensen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Madklubben Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Madklubben Holding ApS for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den 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 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 note-oplysningerne, samt om 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederiksberg, 29-06-2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Robert Christensen
Statsautoriseret revisor
mne16653

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Madklubben Holding ApS Solbjergvej 10 2000 Frederiksberg
CVR-nr.	40901264
Stiftelsesdato	01-11-2019
Regnskabsår	01-01-2021 - 31-12-2021
Direktion	Anders Aagaard Jensen, Direktør
Moderselskab	Relevant Holding ApS
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Alle 36 Postboks 250 2000 Frederiksberg
CVR-nr.	30700228
Pengeinstitut	Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Adp Vesterbrogade 9 0900 København K

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Madklubben Holding ApS' formål er at eje kapitalandele i virksomheder, hvis primære aktivitet er at drive restaurationsvirksomhed eller anden aktivitet i forbindelse hermed.

Madklubben Holding ApS er desuden moderselskab i Madklubben Holding koncernen. Koncernens datterselskaber driver restauration samt frokost- og cateringsalg i København, Odense, Esbjerg, Aarhus og på Frederiksberg. Se mere på www.madklbbsen.dk

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 udviser et resultat på kr. 7.146.246, og koncernens balance pr. 31-12-2021 udviser en balancesum på kr. 169.470.346, og en egenkapital på kr. 30.047.516.

Årets resultat er på niveau med de forventninger ledelsen havde ved sidste års regnskabsafslæggelse hvor der blev forventet et mindre, men dog positivt resultat.

2021 fortsatte forretningsmæssigt, hvor 2020 sluttede med nedlukkede restauranter og hjemsendte medarbejdere. Corona restriktioner forbød fra den 20. december 2020 til 20. april 2021 koncernens restauranter at holde åbent, dog med take-away og catering salg fra enkelte lokationer. Den samlede omsætning i årets 1. kvartal udgjorde mindre end 3% af årets samlede omsætning

Med foråret blev det fra 21. april igen tilladt at have gæster i koncernens restauranter, dog under fortsat overholdelse af visse restriktioner, som i løbet af de følgende måneder gradvist blev udfaset.

Under nedlukningen frem til april, har koncernen modtaget delvis omkostningskompensation via de statslige kompensationsordninger for lønkompensation og faste omkostninger. Ordningerne har dækket ca. 80% af koncernens løn til hjemsendte medarbejdere, og ca. 60% af koncernens faste omkostninger i de perioder koncernens restauranter har været tvangslukket eller ramt af restriktioner. Nedlukningsperioden frem til april og de efterfølgende restriktioner har haft væsentlig negativ indflydelse på årets samlede indtjening. Der er fortsat usikkerhed omkring den endelige kompensation, da sagsbehandlingen af koncernens ansøgninger ikke er afsluttet af Erhvervsstyrelsen.

I perioden fra juli til november har koncernens restauranter haft næsten normal drift, dog med begrænsninger i forhold til fuld udnyttelse af kapacitet, som følge af mangel på arbejdskraft, der har været og fortsat er en udfordring for hele branchen.

Imod slutningen af 2021 steg smitten med COVID19 igen, og der blev fra regeringens side indført restriktioner, som blev fastholdt frem til udgangen af januar 2022. Restriktionerne var dog væsentlig mere lempelige og kortvarige i forhold til tidligere og afstedkom ingen nedlukninger af restauranter eller hjemsendelse af personale.

Udover at drive den eksisterende portefølje af restauranter i et COVID19 udfordrende år, har koncernen fortsat udviklingen af nye koncepter, restauranter og investeret i nye forretningsområder.

I juni måned åbnede Madklubben Odense, koncernens første restaurant i Odense, og i løbet af resten af året er det blevet til yderligere 5 åbninger i Aarhus, København og på Frederiksberg.

Herudover erhvervede koncernen i juni 2021 majoritetsejerandelen i Shark House Kitchen ApS (nu Madklubben Catering ApS), som i mere end 20 år har leveret frokostordninger og catering til private og virksomheder. Virksomheden råder herudover over et ca. 1.400 m² centralkøkken i Herlev.

Under de givne forudsætninger og med COVID19 situationen for øje finder koncernledelsen årets resultat for acceptabelt.

Ledelsesberetning

Forventninger til fremtiden

Alle restriktioner, som tidligere har været pålagt koncernens restauranter, har siden 31. januar 2022 været ophævet. På den baggrund forventer koncernledelsen for 2022 en overordnet og væsentlig stigning i både omsætning og indtjening med et forventet EBITDA resultat på +50 mDKK.

Salget i koncernens eksisterende portefølje vil blive understøttet af større investeringer på området for digital kommunikation med gæster, og forbedringer af gæsteoplevelse, og selskabet planlægger herudover at vækste både organisk og akkvisitivt.

Selskabet har i perioden frem til aflæggelsen af koncernregnskabet åbnet yderligere 3 restauranter i henholdsvis Lyngby og på Vesterbro i København. For resten af 2022 forventes det, at porteføljen udvides med yderligere 3-6 restauranter, samtidig med at der foretages ombygning og tilpasning af koncept i flere af koncernens eksisterende restauranter.

På området for salg af frokostordninger er koncernens portefølje udvidet med yderligere et frokostkoncept fra 1. marts 2022 (se mere på 506.world), og fra september udvides porteføljen med yderligere et koncept under Madklubbens kendte brand.

Stigende priser på råvarer, arbejdskraft og energi har også ramt koncernens selskaber og vil i 2022 have nogen negativ effekt på indtjeningen, ligesom en eventuel genopblussen af COVID19 og indførelse af restriktioner vil kunne påvirke selskabets indtjening negativt.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2021	2020	2019
Bruttofortjeneste/ bruttotab	228.518	142.777	156.643
EBITDA*	30.515	1.857	34.842
Resultat af finansielle poster	-680	-1.491	-1.836
Årets resultat	7.146	-15.748	12.675
Balancesum	169.360	119.001	85.386
Egenkapital	30.048	22.297	20.368
Gnm. fuldtidsbeskæftigede	526	354	301
Afkastningsgrad (%)	7,18	-17,97	21,70
Likviditetsgrad (%)	63,53	49,31	33,80
Soliditetsgrad (%)	17,38	18,74	22,60
Egenkapitalens forrentning (%)	27,59	-75,75	62,70

EBITDA* = resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Madklubben Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomhedens ledelse har foretaget ændringer i det regnskabsmæssige skøn vedrørende afskrivningsperioderne på en række af virksomhedens anlægsaktiver. Ændringen betyder, at andre anlæg, driftsmidler og inventar som hovedregel afskrives over 5 år mod tidligere 3 år. De ændrede afskrivningsperioder har forbedret resultat før skat med 4,1 mDKK og resultat efter skat med 3,2 mDKK i 2021.

Bortset fra ovennævnte områder er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Madklubben Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Madklubben Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som realiserede fortjenester i det omfang, de ikke er udt ryk for værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder som overgår til koncernens kontrol anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel. Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

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

I resultatopgørelsen er net toomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og -driftsomkostninger samt eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/ bruttotab.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kompensation modtaget under statslige COVID19 kompensationsordninger. Andre driftsindtægter og -omkostningers sammensætning præsenteres i særskilt note med særlige poster.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder, dog ikke lønkompensation under statslige COVID-19 støtteordninger som indregnes under andre driftsindtægter.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	7-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelses tidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fast lægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver.

Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor.

Finanzielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende aktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest

Anvendt regnskabspraksis

til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivitet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Der foretages nedskrivningstest på koncerngoodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgspris for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om udarbejdelse af nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skatte-satser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nettorealiseringsværdi.

Leasingforpligtelser

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Modtagne forudbetalinger

Modtagne forudbetalinger, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Likviditetsgrad (%)	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$
Soliditetsgrad (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver ultimo}}$
Egenkapitalforrentning (%)	=	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gnm. egenkapital}}$

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Bruttotab	1	228.518.312	142.777.126	-62.500	-100.965
Personaleomkostninger	2	-198.003.643	-140.920.085	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-20.160.162	-20.221.346	0	0
Driftsresultat		10.354.507	-18.364.305	-62.500	-100.965
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	5.756.495	-16.223.228
Finansielle indtægter	4	630.460	560	4.170.219	2.938.976
Finansielle omkostninger	5	-1.310.070	-1.491.793	-2.338.848	-2.202.951
Resultat før skat		9.674.897	-19.855.538	7.525.366	-15.588.168
Skat af årets resultat	6	-2.528.651	4.107.719	-389.152	-159.651
Årets resultat		7.146.246	-15.747.819	7.136.214	-15.747.819
Forslag til resultatdisponering					
Minoritetsinteresser		10.032	0	0	0
Overført resultat		7.136.214	-15.747.819	7.136.214	-15.747.819
Resultatdisponering		7.146.246	-15.747.819	7.136.214	-15.747.819

Balance 31. december 2021

	Note	Koncern 2021 kr.	2020 kr.	Moderselskab 2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
Goodwill	7	20.419.529	18.171.791	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		20.419.529	18.171.791	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	27.381.121	21.193.737	0	0
Indretning af lejede lokaler	9	31.714.708	28.271.938	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	10	3.020.379	90.751	0	0
Materielle anlægsaktiver		62.116.208	49.556.426	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11, 12	0	0	36.677.769	19.023.272
Deposita		5.568.969	5.050.966	0	0
Finansielle anlægsaktiver		5.568.969	5.050.966	36.677.769	19.023.272
Anlægsaktiver		88.104.706	72.779.183	36.677.769	19.023.272
Råvarer og hjælpematerialer		13.368.783	10.401.464	0	0
Varebeholdninger		13.368.783	10.401.464	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.945.096	680.500	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		43.322.624	0	74.567.948	40.336.433
Udskudte skatteaktiver	13	4.935.022	5.287.151	0	0
Andre tilgodehavender	14	6.938.977	16.437.194	0	40.000
Tilgodehavende sambeskatingsbidrag		0	521.323	0	0
Periodeafgrænsningsposter	15	2.427.462	1.880.766	0	0
Tilgodehavender		67.569.181	24.806.934	74.567.948	40.376.433
Likvide beholdninger		427.676	11.013.586	1.632	4.789.651
Omsætningsaktiver		81.365.640	46.221.984	74.569.580	45.166.084
Aktiver		169.470.346	119.001.167	111.247.349	64.189.356

Balance 31. december 2021

	Note	Koncern 2021 kr.	2020 kr.	Moderselskab 2021 kr.	2020 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		47.205	47.205	47.205	47.205
Overført resultat		29.385.835	22.249.620	29.385.834	22.249.620
Minoritetsinteresser		614.476	0	0	0
Egenkapital		30.047.516	22.296.825	29.433.039	22.296.825
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.314.025	0
Hensatte forpligtelser		0	0	1.314.025	0
Anden gæld		10.376.856	2.480.748	0	0
Leasingforpligtelser		1.044.320	485.517	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	11.421.176	2.966.265	0	0
Gæld til banker		483	0	0	0
Leasingforpligtelser		679.701	287.946	0	0
Modtagne forudbetalinger		11.659.656	6.543.187	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.048.324	14.617.975	62.500	143.724
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	20.765.195	77.264.832	41.589.156
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.671.264	0	389.153	159.651
Anden gæld		83.942.226	51.523.774	2.783.800	0
Kortfristede gældsforpligtelser		128.001.654	93.738.077	80.500.285	41.892.531
Gældsforpligtelser		139.422.830	96.704.342	80.500.285	41.892.531
Passiver		169.470.346	119.001.167	111.247.349	64.189.356
Eventualforpligtelser	17				
Sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter	19				

Egenkapitalopgørelsen

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2021	47.205	22.249.620	22.296.825
Årets resultat	0	7.136.214	7.136.214
Egenkapital 31-12-2021	47.205	29.385.834	29.433.039

Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 01-01-2021	47.205	22.249.620	0	22.296.825
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed mv.	0	0	604.444	604.444
Årets resultat	0	7.136.214	34.264	7.170.478
Egenkapital 31-12-2021	47.205	29.385.834	638.708	30.071.747

Pengestrømsopgørelse

	2021	2020
	kr.	kr.
Årets resultat	7.146.246	-15.747.819
Reguleringer (note 20)	23.173.002	17.604.861
Ændringer i driftskapital (note 21)	49.431.216	11.089.515
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	79.750.464	12.946.557
Modtagne renteindtægter	630.460	560
Betalte renteomkostninger	-1.310.070	-1.491.794
Pengestrømme fra ordinær drift	79.070.854	11.455.323
Betalt selskabsskat	324.096	-3.655.643
Pengestrøm fra driftsaktivitet	79.394.950	7.799.680
Køb immaterielle anlægsaktiver	-993.477	-988.491
Køb af materielle anlægsaktiver	-29.533.451	-17.376.985
Salg af materielle anlægsaktiver	1.280.900	0
Indbetalte deposita (finansielle anlægsaktiver)	-56.009	735.286
Køb af virksomhed	-5.440.000	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-34.742.037	-17.630.190
Nedbringelse af lån i banker	-1.000.000	0
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	-64.087.819	3.798.946
Ændring i gæld relateret til finansielle leasing arrangementer	608.719	739.945
Ændring i gæld til Feriefonden for tilgodehavende Feriemidler	7.664.406	1.625.203
Kontant kapitalforhøjelse	0	9.399.707
Udbetalt udbytte til minoritetsejere	0	-260.361
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-56.814.694	15.303.440
Ændringer i likvider	-12.161.781	5.472.930
Likvider, primo	11.013.586	5.088.147
Tilgang ved køb af virksomheder	1.575.388	452.509
Likvider, ultimo	427.193	11.013.586
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	427.676	11.013.586
Kortfristet gæld til banker	-483	0
Likvider i alt	427.193	11.013.586

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
1. Særlige poster				
COVID19				
omkostningskompensation	60.856.155	37.070.318	0	0
Andre driftsindtægter	648.531	0	0	0
Regnskabsmæssig gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	195.421	0	0	0
	61.700.107	37.070.318	0	0

Kompensationen er modtaget fra statlige kompensationsordninger til delvis dækning af faktiske afholdte omkostninger i de perioder, hvor selskabets drift har været påvirket af lovgivningsbestemte restriktioner eller nedlukning i forbindelse med indæmning af COVID19 smitte. Kompensationen er givet på baggrund af selskabets faktiske afholdte lønomkostninger og omkostninger til løbende kontraktforhold (husleje, forbrugsudgifter etc.)

2. Personaleomkostninger

Lønninger	184.310.717	131.749.140	0	0
Pensioner	8.241.894	5.728.227	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.367.501	1.537.335	0	0
Andre personaleomkostninger	3.083.531	1.905.383	0	0
	198.003.643	140.920.085	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	526	354	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens §98 stk. 3 nr 2 oplyses verderlag til koncernens ledelse ikke.

3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger goodwill	2.899.779	1.359.868	0	0
Afskrivninger andre anlæg, driftsmidler og inventar	9.421.053	12.271.311	0	0
Afskrivninger indretning af lejede lokaler	7.839.330	6.590.167	0	0
	20.160.162	20.221.346	0	0

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	630.363	0	4.170.219	2.938.976
Andre finansielle indtægter	97	560	0	0
	630.460	560	4.170.219	2.938.976

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	384.523	918.649	2.260.734	2.184.053
Andre finansielle omkostninger	925.547	573.144	78.114	18.898
	1.310.070	1.491.793	2.338.848	2.202.951

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.561.111	-521.323	389.152	159.651
Regulering af udskudt skat	967.540	-3.586.396	0	0
	2.528.651	-4.107.719	389.152	159.651
7. Goodwill				
Kostpris primo	28.205.310	16.917.989	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	4.154.039	10.338.788	0	0
Årets tilgang	1.042.011	948.533	0	0
Overførsel i året til andre poster	-48.533	0	0	0
Kostpris ultimo	33.352.827	28.205.310	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-10.033.519	-8.395.133	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	0	-278.518	0	0
Årets afskrivninger	-2.899.779	-1.359.868	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-12.933.298	-10.033.519	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.419.529	18.171.791	0	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	67.187.455	56.342.843	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	1.854.989	2.888.547	0	0
Årets tilgang	16.012.066	9.127.290	0	0
Årets afgang	-5.657.496	-460.029	0	0
Overførsler i året til andre poster	0	-711.196	0	0
Kostpris ultimo	79.397.014	67.187.455	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-45.993.718	-32.450.796	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	-1.407.933	-1.773.677	0	0
Årets afskrivninger	-9.421.054	-12.271.311	0	0
Akk. afskrivninger vedr. afgang	4.806.812	381.143	0	0
Overførsler i året til andre poster	0	120.923	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-52.015.893	-45.993.718	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.381.121	21.193.737	0	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	1.567.148	746.632	0	0

Noter

9. Indretning af lejede lokaler

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
Kostpris primo	70.366.761	57.876.406	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	1.139.767	2.909.708	0	0
Årets tilgang	10.591.757	9.012.086	0	0
Årets afgang	-1.619.520	0	0	0
Overførsler i året til andre poster	48.533	568.561	0	0
Kostpris ultimo	80.527.298	70.366.761	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-42.094.823	-33.641.489	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	-253.737	-1.903.437	0	0
Årets afskrivninger	-7.839.331	-6.590.167	0	0
Akk. afskrivninger vedr. afgang	1.375.301	0	0	0
Overførsler i året til andre poster	0	40.270	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-48.812.590	-42.094.823	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.714.708	28.271.938	0	0

10. Materielle anlægsaktiver under udførelse

Kostpris primo	90.751	1.427.709	0	0
Årets tilgang	3.020.379	0	0	0
Årets afgang	-90.751	-1.336.958	0	0
Kostpris ultimo	3.020.379	90.751	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.020.379	90.751	0	0

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo		34.834.590	7.115.837
Tilgang ved køb af virksomhed		5.440.000	9.185.851
Tilgang ved køb af minoriteter		0	18.226.717
Årets tilgang iøvrigt		360.000	120.000
Årets afgang		0	186.185
Kostpris ultimo		40.634.590	34.834.590
Værdireguleringer primo		-15.811.318	13.406.182
Merværdi ved køb af minoriteter		0	-17.399.825
Årets afgang		0	-458.065
Årets resultat		5.756.495	-16.223.228
Årets værdiregulering		6.098.002	32.010.202
Modtaget udbytte		0	-27.146.584
Af- og nedskrivninger ultimo		-3.956.821	-15.811.318
Regnskabsmæssig værdi ultimo		36.677.769	19.023.272

Noter**12. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder****Koncern****Moderselskab***Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Madklubben Bistro ApS	Frederiksberg	100,00
Tonys ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Grill København ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Vesterbro ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Værnedamsvej ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Østerbro ApS	Frederiksberg	100,00
Bistro Royal ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Nørrebro ApS	Frederiksberg	100,00
Roberta ApS	Frederiksberg	100,00
Hanzo Nørrebro ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Regnbuepladsen ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben ApS	Frederiksberg	100,00
Bazaar ApS	Frederiksberg	100,00
Frank ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Frederiksberg ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Aarhus ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Åboulevarden ApS	Frederiksberg	100,00
Frankies Pizza Frederiksberg ApS	Frederiksberg	100,00
Frankies Pizza Amagercenteret ApS	Frederiksberg	100,00
Mamma's Aarhus ApS	Frederiksberg	100,00
Frankies Pizza ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Esbjerg ApS	Frederiksberg	100,00
Food Club Aarhus ApS	Frederiksberg	100,00
Polly ApS	Frederiksberg	100,00
More Frankies Pizza ApS	Frederiksberg	100,00
Pierre Istedgade ApS	Frederiksberg	100,00
Even More Frankies Pizza ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Lyngby ApS	Frederiksberg	100,00
Hanzo Frederiksberg ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Odense ApS	Frederiksberg	100,00
Hanzo Aarhus ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Catering ApS	Herlev	90,00
Frankies Pizza Odense ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Grill Odense ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Rantzausgade ApS	Frederiksberg	100,00
RBH 5 ApS	Frederiksberg	100,00
Madklubben Tordenskjoldsgade ApS	Frederiksberg	100,00

13. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver omfatter imaterielle og materielle aktiver, finansielle leasingforpligtigelser samt værdien af skattemæssige underskud til modregning i fremtidige skattebetalinger.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
Udskudte skatteaktiver primo	5.287.151	1.507.805	0	0
Regulering vedr. tidligere år	202.336	-146.077	0	0
Tilgang ved opkøb af virksomhed	302.922	363.065	0	0
Årets bevægelse	-857.387	3.562.358	0	0
Udskudte skatteaktiver ultimo	4.935.022	5.287.151	0	0
Udskudt skat vedrører	2021	2020	2021	2020
Immaterielle aktiver	-21.145	-19.775	0	0
Materielle aktiver	951.269	1.834.416	0	0
Leasingforpligtigelser	379.285	170.152	0	0
Skattemæssige underskud	3.618.133	3.302.358	0	0
Hensættelser til tab	7.480	0	0	0
	4.935.022	5.287.151	0	0

Virksomhedens ledelse forventer, at det udskudte skatteaktiv vil kunne anvendes til modregning i skattepligtig indkomst i de kommende år.

14. Andre tilgodehavender

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
Andre tilgodehavender	5.131.797	4.007.517	0	40.000
COVID19 kompensation	1.807.180	12.429.677	0	0
	6.938.977	16.437.194	0	40.000

15. Periodeafgrænsningsposter

Posten periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedr. husleje, forsyningsudgifter samt forsikring mv. der udgiftsføres i efterfølgende perioder.

16. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

17. Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået et antal husleje- og leasingkontrakter med opsigelsesvarsel fra 6 måneder og op til 10 år. Huslejeforpligtelsen udgør 122,1 mio. kr. pr. 31. december 2021 (2020: 99,1 mio. kr.)

Modervirksomheden

Modervirksomheden er sambeskattet med det ultimative moderselskab Relevant Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2019 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. november 2019 eller senere.

Noter

18. Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

Koncernens bankforbindelse har stillet betalingsgarantier på vegne af virksomheden for 18.6 mio kr. pr. 31. december 2021.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

Moderselskabet har afgivet beløbsmaksimeret kaution for enkelte datterselskabers forpligtigelse overfor udlejere af lokaler, der anvendes til restaurationsdrift.

Modervirksomheden har afgivet tilbagetrædelseserklæringer for en række dattervirksomheder, hvis tilgodehavender udgør i alt 46,0 mio kr. pr 31. december 2021.

19. Nærtstående parter

Madklubben Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Anders Aagaard Jensen, København, anpartshaver

Virksomheden indgår i koncernregnskabet for den overliggende koncern Relevant Holding ApS, CVR-nr.: 29193592. Regnskabet for Relevant Holding ApS kan rekvireres på cvr.dk.

Virksomheden anvender undtagelsesbestemmelsen om ikke, at oplyse om transaktioner med sine dattervirksomheder.

Koncernen har haft følgende transaktioner med Relevant Holding ApS:

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
Renteomkostninger	384.523	918.650	384.523	918.650
Renteindtægter	630.363	0	630.363	0
Køb af varer og ydelser	7.885	79.215	0	0
Salg af varer og ydelser	15.000	45.738	0	0
Gæld	0	20.765.195	0	20.765.195
Tilgodehavender	43.322.624	0	43.322.624	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelsen				
Af- og nedskrivninger anlægsaktiver			20.160.162	20.221.346
Regulering af regnskabsmæssig avance			-195.421	0
Regulering renteindtægter			-630.460	-560
Regulering renteudgifter			1.310.070	1.491.794
Skat af årets resultat			2.528.651	-4.107.719
			23.173.002	17.604.861
21. Ændringer i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger			-2.917.319	-1.200.350
Ændring i tilgodehavender mv.			981.414	-8.239.879
Ændring i leverandørgæld mv.			51.367.121	20.529.744
			49.431.216	11.089.515