

# Madklubben I Tivoli ApS

Ny Østergade 3, 1, 1101 København K

CVR-nr. 33 57 27 43



## Årsrapport for 2012

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. maj 2013

Som dirigent:

.....  
Anders Aagaard Jensen

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsesberetning</b>	<b>1</b>
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	1
<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	8
Usikkerhed om going concern	10
Personaleomkostninger	11
Finansielle indtægter	11
Finansielle omkostninger	11
Skat af årets resultat	11
Materielle anlægsaktiver	12
Anpartskapital	12
Langfristede gældsforpligtelser	12
Sikkerhedsstillelser	13
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	13
Nærtstående parter	13

**Oplysninger om selskabet**

Adresse, postnr., by	Ny Østergade 3, 1, 1101 København K
Direktion	Anders Aagaard Jensen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg +45 70 10 80 50 +45 35 87 22 00
Bankforbindelse	Nordea

**Beretning****Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i at drive restaurationsvirksomhed.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på kr. -825.063 mod kr. -983.489 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. -1.728.552.

Resultatet anses for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50 % af anpartskapitalen og er således omfattet af selskabslovgivningens kapitaltabsregler.

Selskabets moderselskab Relevant Holding ApS, har afgivet støtteerklæring om at stille de for driften nødvendige finansielle ressourcer til rådighed, således at selskabet kan betale og afregne sine forpligtelser i takt med at disse forfalder. Støtteerklæringen er gældende til og med 31. december 2013.

Der henvises i øvrigt til note 2.

**Begivenheder efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

**Forventet udvikling**

Ledelsen forventer at resultatet vendes til et overskud i 2013.

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Madklubben I Tivoli ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2013

Direktionen:

.....  
Anders Aagaard Jensen

### Til anpartshaverne i Madklubben I Tivoli ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Madklubben I Tivoli ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. maj 2013  
Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jan C. Olsen  
statsautoriseret revisor

## Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2012 kr.	2011 kr.
	<b>6.740.634</b>	<b>7.677.052</b>
3	5.440.815	7.170.165
	<u>1.889.962</u>	<u>1.436.449</u>
	<b>-590.143</b>	<b>-929.562</b>
4	44	0
5	<u>508.987</u>	<u>381.756</u>
	<b>-1.099.086</b>	<b>-1.311.318</b>
6	<u>-274.023</u>	<u>-327.829</u>
	<b><u>-825.063</u></b>	<b><u>-983.489</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	<u>-825.063</u>	<u>-983.489</u>
	<b><u>-825.063</u></b>	<b><u>-983.489</u></b>

**Balance pr. 31. december**

Note	2012 kr.	2011 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
Indretning af lejede lokaler	4.141.552	4.745.471
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>2.224.393</u>	<u>2.638.638</u>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>	<b><u>6.365.945</u></b>	<b><u>7.384.109</u></b>
Andre tilgodehavender	<u>450.000</u>	<u>450.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>450.000</u></b>	<b><u>450.000</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.815.945</u></b>	<b><u>7.834.109</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>110.000</u>	<u>207.366</u>
<b>Varebeholdninger</b>	<b><u>110.000</u></b>	<b><u>207.366</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	947.779	299.632
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	906.174	0
Tilgodehavende selskabsskat	279.401	449.001
Andre tilgodehavender	<u>257.122</u>	<u>98.052</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>2.390.476</u></b>	<b><u>846.685</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>912.221</u></b>	<b><u>2.382.483</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.412.697</u></b>	<b><u>3.436.534</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>10.228.642</u></b>	<b><u>11.270.643</u></b>

Balance pr. 31. december

Note	2012 kr.	2011 kr.
<b>Passiver</b>		
8 Anpartskapital	80.000	80.000
Overført resultat	<u>-1.808.552</u>	<u>-983.489</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-1.728.552</u></b>	<b><u>-903.489</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	<u>126.550</u>	<u>121.172</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>126.550</u></b>	<b><u>121.172</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>
9 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>8.000.000</u></b>	<b><u>8.000.000</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.636.512	1.454.901
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.270.996	981.937
Anden gæld	<u>923.136</u>	<u>1.616.122</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>3.830.644</u></b>	<b><u>4.052.960</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>11.830.644</u></b>	<b><u>12.052.960</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>10.228.642</u></b>	<b><u>11.270.643</u></b>

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2012	80.000	-983.489	-903.489
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>-825.063</u>	<u>-825.063</u>
<b>Egenkapital pr. 31/12 2012</b>	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>-1.808.552</u></b>	<b><u>-1.728.552</u></b>

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Madklubben I Tivoli ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Med henvisning til det retvisende billede er der foretaget visse reklassifikationer i resultatopgørelse og balance, sammenligningstal er tilpasset i overensstemmelse hermed.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Leasingaftaler

Leasingaftaler hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten er operationel leasing. Ydelser på operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

### 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 mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder.

### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at nedskrivningen foretages forholdsmæssigt på de enkelte aktiver.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Egenkapital

#### Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller skattepligtige indkomst.

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 indenfor samme jurisdiktion.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## 2. Usikkerhed om going concern

Selskabets moderselskab Relevant Holding ApS, har afgivet støtteerklæring om at stille de for driften nødvendige finansielle ressourcer til rådighed, således at selskabet kan betale og afregne sine forpligtelser i takt med at disse forfalder. Støtteerklæringen er gældende til og med 31. december 2013.

	2012 kr.	2011 kr.
<b>3. Personalemkostninger</b>		
Personalemkostninger er opgjort således:		
Lønninger	5.181.343	6.999.685
Pensioner	53.745	0
Andre omkostninger til social sikring	160.565	128.820
Andre personalemkostninger	<u>45.162</u>	<u>41.660</u>
	<u><b>5.440.815</b></u>	<u><b>7.170.165</b></u>
 <b>4. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	16	0
Andre finansielle indtægter	<u>28</u>	<u>0</u>
	<u><b>44</b></u>	<u><b>0</b></u>
 <b>5. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	101.815	46.760
Andre finansielle omkostninger	<u>407.172</u>	<u>334.996</u>
	<u><b>508.987</b></u>	<u><b>381.756</b></u>
 <b>6. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-279.401	-449.001
Årets regulering af udskudt skat	<u>5.378</u>	<u>121.172</u>
	<u><b>-274.023</b></u>	<u><b>-327.829</b></u>

## 7. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
<b>Kostpris</b>			
Saldo pr. 1/1 2012	5.680.060	3.140.498	8.820.558
Tilgang i årets løb	<u>626.678</u>	<u>245.120</u>	<u>871.798</u>
<b>Kostpris pr. 31/12 2012</b>	<b><u>6.306.738</u></b>	<b><u>3.385.618</u></b>	<b><u>9.692.356</u></b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>			
Saldo pr. 1/1 2012	934.589	501.860	1.436.449
Årets afskrivninger	<u>1.230.597</u>	<u>659.365</u>	<u>1.889.962</u>
<b>Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2012</b>	<b><u>2.165.186</u></b>	<b><u>1.161.225</u></b>	<b><u>3.326.411</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2012</b>	<b><u>4.141.552</u></b>	<b><u>2.224.393</u></b>	<b><u>6.365.945</u></b>

## 8. Anpartskapital

Anpartskapitalen kr. 80.000 sammensættes således:

	<u>31/12 2012 kr.</u>	<u>31/12 2011 kr.</u>
80 anpart(er) a kr. 1.000	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>80.000</u></b>

Selskabets anpartskapital har uændret været kr. 80.000 de seneste 2 år.

## 9. Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser kan specificeres således:

	<u>Forfalder mellem 1 og 5 år kr.</u>	<u>Forfalder ud over 5 år kr.</u>	<u>Langfristede gældsforplig- telser i alt pr. 31/12 2012 kr.</u>	<u>Kortfristet del af langfristet gæld kr.</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>3.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>8.000.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.000.000</u></b>	<b><u>5.000.000</u></b>	<b><u>8.000.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

**10. Sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld i alt t.kr. 8.000 er der tinglyst pantebrev stort t.kr. 5.000 i selskabets inventar og driftsmidler. Den regnskabsmæssige værdi af inventar og driftsmidler udgør pr. 31. december 2012 t.kr. 6.366.

**11. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser**

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser overfor moderselskabet og dennes øvrige dattervirksomheder:

Leje- og leasingforpligtelser

	<u>31/12 2012</u> kr.	<u>31/12 2011</u> kr.
	<u>1.886.854</u>	<u>2.082.000</u>

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplystelse med i alt kr. 1.382.000 i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 1 år. Endvidere omfattes forpligtelser i operationel leasingkontrakt på inventar på i alt kr. 504.854 med en resterende kontraktperiode på 2½ år.

**12. Nærtstående parter**

Oplysning om koncernregnskaber:

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Relevant Holding ApS	København	29 19 35 92

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår:

Der har ikke været transaktioner med nærstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

