

Restaurant Paafuglen ApS

c/o Tivoli A/S
Vesterbrogade 3
1620 København V

CVR-nr. 15 51 33 06

Årsrapport for 2015

(24. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30. marts 2016

Michael Darsberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Restaurant Paafuglen 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. marts 2016

Direktion

Michael Darsberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Restaurant Paafuglen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Restaurant Paafuglen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Hellerup, den 7. marts 2016

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Restaurant Paafuglen ApS
c/o Tivoli A/S
Vesterbrogade 3
1620 København V

CVR-nr.: 15 51 33 06
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. oktober 1991
Regnskabsår: 24. regnskabsår
Hjemsted: København

Direktion

Michael Darsberg

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i restaurationsvirksomhed i TIVOLI A/S omfattende restauranterne Paafuglen og Bistroyen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.683.354, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 2.725.780.

Årets resultat anses for tilfredsstillende

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Restaurant Paafuglen ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af mad og drikke indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		15.280.766	13.672
Personaleomkostninger	1	<u>-12.666.289</u>	<u>-11.939</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		2.614.477	1.733
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		<u>-377.740</u>	<u>-272</u>
Resultat før finansielle poster		2.236.737	1.461
Finansielle indtægter	2	35.213	30
Finansielle omkostninger	3	<u>-69.574</u>	<u>-74</u>
Resultat før skat		2.202.376	1.417
Skat af årets resultat	4	<u>-519.022</u>	<u>-345</u>
Årets resultat		<u><u>1.683.354</u></u>	<u><u>1.072</u></u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.600.000	1.000
Overført resultat		<u>83.354</u>	<u>72</u>
		<u><u>1.683.354</u></u>	<u><u>1.072</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		511.573	328
Indretning af lejede lokaler		<u>1.025.950</u>	<u>1.300</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.537.523</u>	<u>1.628</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.537.523</u>	<u>1.628</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>243.106</u>	<u>274</u>
Varebeholdninger		<u>243.106</u>	<u>274</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		982.444	1.092
Andre tilgodehavender		<u>8.107</u>	<u>5</u>
Tilgodehavender		<u>990.551</u>	<u>1.097</u>
Likvide beholdninger		<u>6.928.074</u>	<u>5.531</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>8.161.731</u>	<u>6.902</u>
Aktiver i alt		<u><u>9.699.254</u></u>	<u><u>8.530</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200
Overført resultat		925.780	842
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.600.000</u>	<u>1.000</u>
Egenkapital	6	<u>2.725.780</u>	<u>2.042</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>48.349</u>	<u>38</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>48.349</u>	<u>38</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.156.275	2.928
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.578.010	1.823
Anden gæld		<u>2.190.840</u>	<u>1.699</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.925.125</u>	<u>6.450</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.925.125</u>	<u>6.450</u>
Passiver i alt		<u>9.699.254</u>	<u>8.530</u>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.862.113	10.411
Pensioner	1.535.402	1.353
Andre omkostninger til social sikring	227.147	169
Andre personaleomkostninger	41.627	6
	<u>12.666.289</u>	<u>11.939</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>35.213</u>	<u>30</u>
	<u>35.213</u>	<u>30</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	69.423	68
Andre finansielle omkostninger	<u>151</u>	<u>6</u>
	<u>69.574</u>	<u>74</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	508.587	323
Regulering af udskudt skat	<u>10.435</u>	<u>22</u>
	<u>519.022</u>	<u>345</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	1.005.366	1.500.000
Tilgang i årets løb	259.437	27.803
Kostpris 31. december 2015	1.264.803	1.527.803
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	677.343	200.000
Årets afskrivninger	75.887	301.853
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	753.230	501.853
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	511.573	1.025.950

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	842.426	1.000.000	2.042.426
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	83.354	1.600.000	1.683.354
Egenkapital 31. december 2015	<u>200.000</u>	<u>925.780</u>	<u>1.600.000</u>	<u>2.725.780</u>

7 Eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for selskabsskat.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler, der følger sæsonen, således at forpligtelsen ophører med regnskabsårets udgang.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed overfor Tivoli har selskabet stillet en bankgaranti på kr. 500.000.