

TF Restauration ApS

Hjemstedsadresse: c/o Tivoli, Restaurant Georg, Vesterbrogade 3, 1620 København V

CVR-nummer 25 20 28 80

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/3 2016

Tim Frydendal
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	TF Restauration ApS c/o Tivoli, Restaurant Georg Vesterbrogade 3 1620 København V Hjemstedskommune: København
Direktion	Tim Frydendal
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Nykredit Bank Frederiks Kaj 4 1780 København V
Stiftelsesdato	17. februar 2000
Regnskabsår	1. januar til 31. december

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Bruttofortjeneste	2.570	2.346	2.487	2.100	2.221
Resultat af primær drift	109	185	563	200	191
Finansielle poster, netto	-22	-41	-60	-85	-98
Resultat før skat	86	144	503	116	93
Årets resultat	64	116	379	86	37
Anlægsaktiver	342	545	791	541	688
Omsætningsaktiver	490	936	441	1.505	1.308
Aktiver i alt	832	1.481	1.232	2.046	1.996
Selskabskapital	125	125	125	125	125
Egenkapital	-108	-171	-288	-667	-753
Hensættelser	32	66	114	44	14
Kortfristet gæld	908	1.586	1.406	2.669	2.735
Passiver i alt	832	1.481	1.232	2.046	1.996
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	13,1	12,5	45,7	9,8	9,6
Likviditetsgrad	54,0	59,0	31,4	56,4	47,8
Soliditetsgrad	-13,0	-11,5	-23,4	-32,6	-37,7

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i året været er drift af restauration og café i Tivoli.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende under de givne markedsforhold og i overensstemmelse med forventningerne.

Selskabet har tabt selskabskapitalen, men har uanset dette aflagt årsrapporten efter fortsat drift, idet ledelsen forventer at kunne reetablere selskabets kapital ved fremtidige driftsoverskud.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for TF Restauration 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 samt af 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.

Nivå, den 29. marts 2016

Direktion

Tim Frydendal

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TF Restauration ApS:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TF Restauration ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 omfattende 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 anvendt 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 vor 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 29. marts 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for TF Restauration ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter salg af handelsvarer og færdigvarer, og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

Personaleomkostninger

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

Regnskabspraksis

Finansielle poster

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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. TF Holding 2000 ApS fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Forpagtningsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Forpagtningsrettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Forpagtningsrettighederne er vurderet til at have en lang levetid da der er tale om lokaler i Tivoli, der har et stærkt brand med sikkerhed for et højt og konstant besøgstal.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 8	År
---	-------	----

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab TF Holding 2000 ApS. Som følge heraf indregnes aktuelle skatteforpligtelser og aktuelle skatteforpligtelser i balancen enten under "tilgodehavender eller gæld til tilknyttede virksomheder".

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

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat (fortsat)

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gæld

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	2.570.259	2.346.392
2 Personaleomkostninger	2.243.165	1.915.573
6+7 Afskrivninger	218.500	245.832
Resultat af primær drift	108.594	184.987
3 Finansielle indtægter	420	1.934
4 Finansielle omkostninger	22.687	43.035
Resultat før skat	86.327	143.886
5 Skat af årets resultat	22.577	27.746
Årets resultat	63.750	116.140
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	63.750	116.140
Disponeret	63.750	116.140

Balance 31. december

Aktiver

Note	2015	2014
Forpagtningsrettigheder	0	143.334
6 Immaterielle anlægsaktiver	0	143.334
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	342.480	401.646
7 Materielle anlægsaktiver	342.480	401.646
Anlægsaktiver	342.480	544.980
Færdigvarer og handelsvarer	19.525	19.525
Varebeholdninger	19.525	19.525
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	61.429	98.357
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	203.543	0
Andre tilgodehavender	31.746	27.087
Periodeafgrænsningsposter	36.904	37.177
Tilgodehavender	333.622	162.621
Likvide beholdninger	137.019	753.876
Omsætningsaktiver	490.166	936.022
Aktiver i alt	832.646	1.481.002

Balance 31. december

Passiver

Note	2015	2014
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-232.641	-296.391
8 Egenkapital	-107.641	-171.391
Hensættelser til udskudt skat	32.186	65.868
Hensatte forpligtelser	32.186	65.868
Kreditinstitutter i øvrigt	9.947	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	262.960	247.844
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	778.891
Anden gæld	635.194	559.790
Kortfristet gæld	908.101	1.586.525
Gæld i alt	908.101	1.586.525
Passiver i alt	832.646	1.481.002
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualforpligtelser		

Noter til årsrapporten

1 Ledelsens oplysninger

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende under de givne markedsforhold og i overensstemmelse med forventningerne.

Selskabet har tabt selskabskapitalen, men har uanset dette aflagt årsrapporten efter fortsat drift, idet ledelsen forventer at kunne reetablere selskabets kapital ved fremtidige driftsoverskud.

	2015	2014
2		
Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.605.912	1.473.064
Pensioner	601.170	409.739
Andre omkostninger til social sikring	36.083	32.770
	<u>2.243.165</u>	<u>1.915.573</u>
3		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	420	1.934
	<u>420</u>	<u>1.934</u>
4		
Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.697	38.354
Renteomkostninger i øvrigt	1.990	4.681
	<u>22.687</u>	<u>43.035</u>
5		
Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	56.259	75.411
Førøgelse af hensættelse til udskudt skat	-33.682	-47.665
	<u>22.577</u>	<u>27.746</u>

Noter til årsrapporten

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Forpagtnings- rettighed
Anskaffelsessum 1. januar	3.400.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december	3.400.000
Afskrivninger 1. januar	3.256.666
Årets afskrivninger	143.334
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. december	3.400.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar	1.847.457
Årets tilgang	16.000
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december	1.863.457
Afskrivninger 1. januar	1.445.811
Årets afskrivninger	75.166
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. december	1.520.977
Regnskabsmæssig værdi 31. december	342.480

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	125.000	-296.391	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	63.750	0
Egenkapital 31. december	125.000	-232.641	0

Selskabskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter i TF Holding 2000 ApS er afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der stillet løsøreejerpantebrev med pant i driftsmateriel, inventar, tekniske anlæg, goodwill og forpagtningsrettigheder til en bogført værdi af kr. 342.480.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet TF Holding 2000 ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.