

# **PHN RESTAURANTER ApS**

Havnevej 5  
4300 Holbæk

Årsrapport  
1. januar 2016 - 30. juni 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**30/11/2016**

**Kelvin Valeur Thelin**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	14
----------------------------	----

Noter .....	15
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

PHN RESTAURANTER ApS

Havnevej 5

4300 Holbæk

Telefonnummer: 59499072

CVR-nr: 27099181

Regnskabsår: 01/01/2016 - 30/06/2016

**Revisor**

REVISORGÅRDEN HOLBÆK REGISTRERET REVISORAKTIESELSKAB

Kalundborgvej 60

4300 Holbæk

DK Danmark

CVR-nr: 19720705

P-enhed: 1003950290

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2016 for PHN Restauranter ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 29/11/2016

## Direktion

Henrik Nielsen

Poul Bøje Nielsen

## Bestyrelse

Kelvin Valeur Thelin  
Formand

Poul Bøje Nielsen

Henrik Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PHN Restauranter ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PHN Restauranter ApS for regnskabsåret 1. januar – 30. juni 2016 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 vurderingen 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.

## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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.

Holbæk, 29/11/2016

Martin Skovholm  
Registreret revisor, HD-R  
REVISORGÅRDEN HOLBÆK REGISTRERET REVISORAKTIESELSKAB  
CVR: 19720705

# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er restaurationsdrift og detailsalg af fisk samt anden hermed beslægtet virksomhed.

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

Der er foretaget omlægning af selskabets regnskabsperiode fra kalenderåret til 1. juli – 30. juni.

Omlægningsperioden udgør 1. januar til 30. juni 2016 og sammenligningstallene er derfor ikke direkte sammenlignelige.

Selskabet har i perioden opstartet nye aktiviteter og har i den forbindelse afholdt ikke ubetydelige omkostninger som har påvirket resultatet.

Under hensyntagen til ovenstående anses periodens resultat for værende tilfredsstillende.

## **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

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

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget enkelte tilvalg fra de øvrige regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Regnskabsperioden er ændret til 1. juli – 30. juni. Omlægningsperioden udgør 1. januar – 30. juni 2016, hvorfor regnskabsperioden kun udgør 6 måneder. Sammenligningstallene er ikke direkte sammenlignelige.

## Generelt om indregning og måling

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 og 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.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen, som omfatter faktureret salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger som er medgået til opnåelse af omsætningen, herunder ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, samt fremmed arbejde og direkte omkostninger.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter mv., erstatninger, avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

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

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret og omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under a'conto-skatteordningen 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.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Tekniske anlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	10 år	0-20 %
Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-20 %

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

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

**Varebeholdninger**

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

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

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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**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 den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

**Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Den aktuelle skat afsættes med den for indkomståret aktuelle skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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

**Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter leverandørgæld, gæld til associerede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 30. jun 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>3.432.594</b>	<b>7.208.159</b>
Personaleomkostninger .....	1	-3.226.679	-6.384.245
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	2	-173.217	-274.670
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>32.698</b>	<b>549.244</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....	3	0	199.752
Andre finansielle indtægter .....		74	29
Øvrige finansielle omkostninger .....		-8.404	-10.291
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>24.368</b>	<b>738.734</b>
Skat af årets resultat .....	4	22.520	-164.617
<b>Årets resultat</b> .....		<b>46.888</b>	<b>574.117</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		0	450.000
Overført resultat .....		46.888	124.117
<b>I alt</b> .....		<b>46.888</b>	<b>574.117</b>

# Balance 30. juni 2016

## Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre investeringsaktiver .....		20.984	0
Produktionsanlæg og maskiner .....		356.469	327.496
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		1.851.989	574.776
Indretning af lejede lokaler .....		505.577	491.443
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>2.735.019</b>	<b>1.393.715</b>
Deposita .....		382.502	382.502
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>382.502</b>	<b>382.502</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.117.521</b>	<b>1.776.217</b>
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>1.039.395</b>	<b>863.752</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		443.872	331.574
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		8.298	28.543
Tilgodehavende skat .....		34.000	0
Andre tilgodehavender .....		22.745	19.021
Periodeafgrænsningsposter .....		132.006	66.414
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>640.921</b>	<b>445.552</b>
Likvide beholdninger .....		242.593	1.090.860
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.922.909</b>	<b>2.400.164</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>5.040.430</b>	<b>4.176.381</b>

# Balance 30. juni 2016

## Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		1.397.137	1.350.249
Forslag til udbytte .....		0	450.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>1.522.137</b>	<b>1.925.249</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		104.423	126.947
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>104.423</b>	<b>126.947</b>
Gæld til banker .....		0	151.883
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		1.083.632	710.616
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder .....		1.267.877	0
Skyldig selskabsskat .....		78.226	78.226
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		984.135	1.183.460
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.413.870</b>	<b>2.124.185</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.413.870</b>	<b>2.124.185</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>5.040.430</b>	<b>4.176.381</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 30. jun 2016

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	1.350.249	450.000	1.925.249
Betalt udbytte .....	0	0	-450.000	-450.000
Årets resultat .....	0	46.888	0	46.888
Egenkapital, ultimo .....	125.000	1.397.137	0	1.522.137

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
		(12 mdr.)
Løn og gager	2.946.955	5.835.284
Pensioner	155.535	337.562
Andre omkostninger til social sikring	31.886	74.894
Øvrige personaleomkostninger	92.303	136.505
	<u>3.226.679</u>	<u>6.384.245</u>
 Antal personer beskæftiget i gennemsnit	 20	 19

## 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
		(12 mdr.)
Indretning lejede lokaler	49.266	96.561
Tekniske anlæg og maskiner	35.456	65.710
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	88.495	112.399
	<u>173.217</u>	<u>274.670</u>

## 3. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
		(12 mdr.)
Resultatandel af ass. virksomheder, PH Køkken I/S	0	199.752
	<u>0</u>	<u>199.752</u>

#### 4. Skat af årets resultat

	2016 kr.	2015 kr.
		(12 mdr.)
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	158.226
Regulering af udskudt skat	-22.520	6.391
	<u>-22.520</u>	<u>164.617</u>

#### 5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Tekniske anlæg og driftsmateriel maskiner kr.	Andre anlæg og inventar kr.	Indretning lejede Kunst lokaler kr.	Kunst lokaler kr.
Kostpris primo	518.812	1.451.903	974.760	40.000
Tilgang i årets løb	64.429	1.365.352	63.400	21.340
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>583.241</b>	<b>2.817.255</b>	<b>1.038.160</b>	<b>61.340</b>
Akkumulerede afskrivninger primo	191.316	877.127	483.317	40.000
Årets afskrivninger	35.456	88.139	49.266	356
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
<b>Akkumulerede afskrivninger ultimo</b>	<b>226.772</b>	<b>965.266</b>	<b>532.583</b>	<b>40.356</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>356.469</b>	<b>1.851.989</b>	<b>505.577</b>	<b>20.984</b>

#### 6. Oplysning om eventualforpligtelser

##### Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse på t.kr. 491.



## **7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet kautionerer herudover for samtlige af koncernens selskabers engagementer med pengeinstitutter.

Koncernens selskaber består udover af selskabet selv af PH Elmely ApS, Poul Bøje Holding APS og Henrik Nielsen Holbæk Holding ApS.