

## **PONY Vesterbro ApS**

Vesterbrogade 135  
1620 København V  
CVR-nr. 37442992

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.07.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Rasmus Kofoed

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

PONY Vesterbro ApS  
Vesterbrogade 135  
1620 København V

CVR-nr.: 37442992  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Rasmus Kofoed

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for PONY Vesterbro ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 04.07.2017

**Direktion**

Rasmus Kofoed

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i PONY Vesterbro ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PONY Vesterbro ApS for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at der på tidspunktet for regnskabsafleggelsen pågår forhandlinger med en investorkreds om tilvejebringelse af yderligere likviditet i form af en samlet kapitalforhøjelse i moderselskabet på 9,5 mio.kr., og at moderselskabet har afgivet en støtteerklæring til selskabet. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitalforhøjelse i moderselskabet opnås. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge ved udgangen af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at kapitalforhøjelsen i moderselskabet opnås, og at moderselskabet derefter vil være i stand til at leve op til den afgivne støtteerklæring, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig

## Den uafhængige revisors erklæringer

tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 04.07.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i drift af restaurationsvirksomhed både i København og på Bornholm om sommeren.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 147 t.kr. mod et overskud på 771 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som værende utilfredsstillende.

### Going concern

Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen udarbejdet et likviditetsbudget for 2017, der viser samlede pengestrømme for koncernen for +7,0 mio.kr. inkl. en forventet kapitalforhøjelse fra en investorkreds på i alt 9,5 mio.kr. til moderselskabet. Træk på koncernens kassekredit udgør pr. 31. december 2016 -1,8 mio.kr. Koncernen har en eksisterende kreditramme på 3,5 mio.kr., og forventer således en samlet overskudslikviditet i koncernen på i alt 8,7 mio.kr. pr. 31. december 2017.

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen pågår der forhandlinger med en investorkreds om tilvejebringelse af yderligere likviditet i form af en samlet kapitalforhøjelse til moderselskabet på 9,5 mio.kr. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitalforhøjelse i moderselskabet opnås samt den afgivne støtteerklæring fra moderselskabet jf. nedenfor. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge ved udgangen af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kapitalforhøjelsen i moderselskabet opnås, og at moderselskabet derefter vil være i stand til at leve op til den afgivne støtteerklæring, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

### Støtteerklæring fra moderselskabet

Kadeau Holding ApS har den 1. juli 2017 afgivet støtteerklæringer over for datterselskaberne Nabo ApS, Kadeau København og Bornholm ApS, PONY Vesterbro ApS og Kantinen Adelgade ApS, herunder PONY Vesterbro ApS, hvoraf det fremgår, at selskabet uigenkaldeligt forpligter sig til at støtte datterselskaberne i at opfylde deres forpligtelser frem til og med 31. december 2017.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt begivenheder, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.975.771</b>	<b>4.321.476</b>
Personaleomkostninger	2	(3.725.441)	(3.441.674)
Af- og nedskrivninger		<u>(107.274)</u>	<u>(108.183)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>143.056</b>	<b>771.619</b>
Andre finansielle indtægter	3	54.309	79
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(9.228)</u>	<u>(857)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>188.137</b>	<b>770.841</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(41.295)</u>	<u>(120.775)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>146.842</u></b>	<b><u>650.066</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>146.842</u>	<u>650.066</u>
		<b><u>146.842</u></b>	<b><u>650.066</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		231.846	317.678
Indretning af lejede lokaler		156.015	185.649
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>387.861</b>	<b>503.327</b>
Deposita		106.493	106.493
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>106.493</b>	<b>106.493</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>494.354</b>	<b>609.820</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		142.314	157.541
<b>Varebeholdninger</b>		<b>142.314</b>	<b>157.541</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		112.598	146.232
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.262.113	1.608.204
Periodeafgrænsningsposter		45.927	43.016
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.420.638</b>	<b>1.797.452</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.558</b>	<b>504.176</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.567.510</b>	<b>2.459.169</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.061.864</b>	<b>3.068.989</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		1.116.162	969.320
<b>Egenkapital</b>		<b>1.166.162</b>	<b>1.019.320</b>
Udskudt skat		31.612	13.982
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>31.612</b>	<b>13.982</b>
Bankgæld		385.505	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		107.439	123.060
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	877.194
Skyldige sambeskatningsbidrag		23.665	176.886
Anden gæld		1.347.481	858.547
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.864.090</b>	<b>2.035.687</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.864.090</b>	<b>2.035.687</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.061.864</b>	<b>3.068.989</b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Koncernforhold	7		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	50.000	969.320	1.019.320
Årets resultat	0	146.842	146.842
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>1.116.162</b>	<b>1.166.162</b>

## Noter

### 1. Going concern

Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen udarbejdet et likviditetsbudget for 2017, der viser samlede pengestrømme for koncernen for +7,0 mio.kr. inkl. en forventet kapitalforhøjelse fra en investorkreds på i alt 9,5 mio.kr. til moderselskabet. Træk på koncernens kassekredit udgør pr. 31. december 2016 -1,8 mio.kr. Koncernen har en eksisterende kreditramme på 3,5 mio.kr., og forventer således en samlet overskudslikviditet i koncernen på i alt 8,7 mio.kr. pr. 31. december 2017.

På tidspunktet for regnskabsafslæggelsen pågår der forhandlinger med en investorkreds om tilvejebringelse af yderligere likviditet i form af en samlet kapitalforhøjelse til moderselskabet på 9,5 mio.kr. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitalforhøjelse i moderselskabet opnås samt den afgivne støtteerklæring fra moderselskabet jf. nedenfor. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge ved udgangen af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at kapitalforhøjelsen i moderselskabet opnås, og at moderselskabet derefter vil være i stand til at leve op til den afgivne støtteerklæring, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

### Støtteerklæring fra moderselskabet

Kadeau Holding ApS har den 1. juli 2017 afgivet støtteerklæringer over for datterselskaberne Nabo ApS, Kadeau København og Bornholm ApS, PONY Vesterbro ApS og Kantinen Adelgade ApS, herunder PONY Vesterbro ApS, hvoraf det fremgår, at selskabet uigenkaldeligt forpligter sig til at støtte datterselskaberne i at opfylde deres forpligtelser frem til og med 31. december 2017.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	3.647.590	3.335.572
Andre omkostninger til social sikring	39.992	0
Andre personaleomkostninger	<u>37.859</u>	<u>106.102</u>
	<b><u>3.725.441</u></b>	<b><u>3.441.674</u></b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>7</u>	

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	<u>54.309</u>	<u>79</u>
	<b><u>54.309</u></b>	<b><u>79</u></b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	8.174	371
Øvrige finansielle omkostninger	1.054	486
	<b>9.228</b>	<b>857</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	23.665	176.886
Ændring af udskudt skat	17.630	3.154
Regulering vedrørende tidligere år	0	(59.265)
	<b>41.295</b>	<b>120.775</b>

### 6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kadeau Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Ultimativ ejer er Kadeau Holding ApS. Kadeau Holding ApS udarbejder ikke koncernregnskab med henvisning til årsregnskabslovens § 110.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Virksomheden er sambeskattet med alle danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8-10 år
Indretning af lejede lokaler	8-10 år

## Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.