

Kadeau København og Bornholm ApS
CVR-nr. 37443069
Wildersgade 10 B
1408 København K

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.06.2016

Dirigent

Navn: Rasmus Kofoed

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kadeau København og Bornholm ApS
Wildersgade 10 B
1408 København K

CVR-nr.: 37443069

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.10.2015 - 31.12.2015

Direktion

Rasmus Kofoed, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 31.12.2015 for Kadeau København og Bornholm 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17.06.2016

Direktion

Rasmus Kofoed
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kadeau København og Bornholm ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kadeau København og Bornholm ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 31.12.2015, 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

København, den 17.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

Ferass Hamade
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i drift af restaurationsvirksomhed både på Bornholm og i København. Kadeau tager udgangspunkt i Bornholm, bornholmske producenter og den vilde bornholmske natur, hvor en høj grad selvforsyning via egne marker med urter, grøntsager og bær spiller en stadig stor rolle. Både mad og vin tilsigtes at være bæredygtigt i form af økologi og biodynamik. Grundet det fortsat stigende kendskab til Kadeau dølger diverse konsulentopgaver, catering, kommercielle og journalistiske opgaver inkl. brancherelaterede udenlandsrejser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2015 udviser et underskud før skat på 1.322 t.kr., balancen en aktivsum på 17.228 t.kr. og en egenkapital andragende 504 t.kr. pr. 31. december 2015.

Koncernen har i regnskabsåret gennemført en omstrukturering, hvor koncernens enkelte aktiviteter er blevet udskilt i separate juridiske enheder, alle ejet af Kadeau Holding ApS. Opdelingen af de enkelte enheder er primært sket med udgangspunkt i at kunne tilbyde nøglemedarbejdere og eksterne investorer, ejerskab i enkelte eller flere af koncernens selskaber. Ligeledes har omstruktureringen til formål at opnå en mere gennemsigtig og transparent struktur. Det forventes, at omkostningerne til at skabe den nye struktur både på kort og lang sigt vil give mulighed for at styrke koncernens samlede aktiviteter og økonomi.

Kadeau København og Bornholm ApS er stiftet 1. oktober 2015 som led i omstruktureringen. Der er i regnskabsåret investeret markant i åbningen af Kadeau København og i nogen grad på Kadeau Bornholm. Årets resultat for regnskabsåret andragende et underskud på 704 t.kr. er væsentligt påvirket af større engangsinvesteringer i forbindelse med åbning af det nye Kadeau København. Desuden er der afholdt væsentlige omkostninger til fastholdelse af personale, råvareindkøb mv. til test og udviklingen af samt relancering af det nye Kadeau København. Med fastholdelse af personale forstås, at åbningen af restauranten blev forsinket af byggeri mm., men rekruttering til restauranten var sket. Det blev vurderet fra ledelsens side, at det var vigtigere at fastholde de ønskede medarbejdere til trods for udgiften hertil i perioden indtil åbningen. Selskabet har i størstedelen af perioden været uden salgsmæssig aktivitet, men har i hele regnskabsperioden afholdt omkostninger til administration, husleje og eksterne omkostninger udover det nævnte omkostninger til udviklingen af det nye koncept inkl. lønninger. Samtlige af disse faktorer har påvirket årets resultat negativt. Ledelsen anser årets resultat som værende utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et væsentligt forbedret driftsresultat i 2016 sammenlignet med 2015, hvor der vil være højere grad af balance mellem indtægter og omkostninger. Selskabets ledelse forventer dog, at regnskabsåret 2016 vil være præget af investeringer i medarbejderudvikling samt materielle anlægsaktiver med det overordnede formål at udvikle selskabets aktiviteter. Herunder en endnu højere grad af selvforsyning via marker og haver for at løfte niveauet og dermed oplevelsen for gæsterne. Disse tiltag forventes også at skabe endnu mere

Ledelsesberetning

kommerciel interesse om Kadeau København og Bornholm. I marts blev det nye Kadeau København tildelt en stjerne i Michelinguiden. Derudover lykkedes det den bornholmske afdeling at opnå en 23. plads på den internationalt anerkendte OAD liste over de bedste restauranter i Europa. Kadeau København indtog i maj andenpladsen over de bedste danske restauranter ifølge den seriøse White Guide.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten, som ikke allerede er omtalt i nærværende ledelsesberetning.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Første regnskabsår omfattende perioden 1. oktober – 31. december 2015.

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. Tilgodehavender, 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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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 fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

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 materielle og immaterielle 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 materielle og immaterielle anlægsaktiver.

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.

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

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet ind-

Anvendt regnskabspraksis

tjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, 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 samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdi 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		843.631
Personaleomkostninger	1	(1.877.696)
Af- og nedskrivninger		<u>(173.163)</u>
Driftsresultat		(1.207.228)
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(114.545)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.321.773)
Skat af ordinært resultat	3	<u>540.667</u>
Årets resultat		<u><u>(781.106)</u></u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>(781.106)</u>
		<u><u>(781.106)</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>
Goodwill		125.000
Immaterielle anlægsaktiver	4	125.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.286.210
Indretning af lejede lokaler		7.399.644
Materielle anlægsaktiver	5	8.685.854
Deposita		395.305
Udskudt skat		257.119
Finansielle anlægsaktiver		652.424
Anlægsaktiver		9.463.278
Råvarer og hjælpematerialer		1.809.930
Varebeholdninger		1.809.930
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		687.483
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.706.055
Andre tilgodehavender		3.170.142
Tilgodehavende selskabsskat		130.131
Periodeafgrænsningsposter		217.459
Tilgodehavender		5.911.270
Likvide beholdninger		43.149
Omsætningsaktiver		7.764.349
Aktiver		17.227.627

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000
Overført overskud eller underskud		<u>454.164</u>
Egenkapital		<u>504.164</u>
Bankgæld		<u>3.015.616</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>3.015.616</u>
Bankgæld		2.076.413
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.116.832
Gæld til tilknyttede virksomheder		122.946
Anden gæld	6	<u>3.391.656</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.707.847</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.723.463</u>
Passiver		<u>17.227.627</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7	
Eventualforpligtelser	8	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9	

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Effekt af virksomhedskøb o.l.	50.000	1.235.270	1.285.270
Årets resultat	0	(781.106)	(781.106)
Egenkapital ultimo	50.000	454.164	504.164

Noter

	2015
	kr.
1. Personaleomkostninger	
Gager og løn	3.073.191
Pensioner	72.983
Andre omkostninger til social sikring	76.369
Andre personaleomkostninger	(1.344.847)
	1.877.696
	2015
	kr.
2. Andre finansielle omkostninger	
Renteomkostninger i øvrigt	5.373
Øvrige finansielle omkostninger	109.172
	114.545
	2015
	kr.
3. Skat af ordinært resultat	
Ændring af udskudt skat	(309.117)
Regulering vedrørende tidligere år	(253.151)
Effekt af ændrede skattesatser	21.601
	(540.667)
	Goodwill
	kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver	
Tilgange	150.000
Kostpris ultimo	150.000
Årets afskrivninger	(25.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(25.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	125.000

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	937.017	70.980
Tilgange	748.023	7.467.774
Afgange	(72.000)	0
Kostpris ultimo	1.613.040	7.538.754
Af- og nedskrivninger primo	(303.626)	(14.150)
Årets afskrivninger	(95.204)	(124.960)
Tilbageførsel ved afgange	72.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(326.830)	(139.110)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.286.210	7.399.644
		2015
		kr.
6. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		124.442
Feriepengeforpligtelser		486.060
Andre skyldige omkostninger		2.781.154
		3.391.656

7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lokaler. Lejeaftalen er uopsigelig frem til 1. november 2021 og lejeforpligtelsen udgør 2.777 t.kr. pr. 31.12.2015.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kadeau Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Kadeau Holding ApS, København, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.