

## **Kantinen Adelgade ApS**

Adelgade 12  
1304 København K  
CVR-nr. 37509663

## **Årsrapport 01.03.2016 - 31.12.2016**

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

Kantinen Adelgade ApS  
Adelgade 12  
1304 København K

CVR-nr.: 37509663

Stiftet: 01.03.2016

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.03.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Rasmus Friis Jørgensen, formand  
Magnus Høegh Kofoed  
Rasmus Kofoed  
Nicolai Nørregaard

### Direktion

Rasmus Kofoed

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.03.2016 - 31.12.2016 for Kantinen Adelgade ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 01.03.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 04.07.2017

### Direktion

Rasmus Kofoed

### Bestyrelse

Rasmus Friis Jørgensen  
formand

Magnus Høegh Kofoed

Rasmus Kofoed

Nicolai Nørregaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Kantinen Adelgade ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kantinen Adelgade ApS for regnskabsåret 01.03.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 01.03.2016 - 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 regnskabsaflæggelsen 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 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. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 er kantine- og restaurantdrift samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 1.721 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som værende utilfredsstillende.

### Going concern

Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen 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 regnskabsafleggelsen 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 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.

### Støtterklæring 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 Kantinen Adelgade 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 forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.070.839</b>
Personaleomkostninger	3	(2.666.573)
Af- og nedskrivninger		<u>(89.777)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.685.511)</b>
Andre finansielle indtægter		500
Andre finansielle omkostninger		<u>(35.739)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.720.750)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		<u>(1.720.750)</u>
		<b><u>(1.720.750)</u></b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		264.244
Indretning af lejede lokaler		95.586
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>359.830</b>
Deposita		236.585
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>236.585</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>596.415</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		182.182
<b>Varebeholdninger</b>		<b>182.182</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		46.386
Periodeafgrænsningsposter		12.760
<b>Tilgodehavender</b>		<b>59.146</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>61.391</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>302.719</b>
<b>Aktiver</b>		<b>899.134</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.725.750)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(1.675.750)</u></b>
Bankgæld		222.219
Leverandører af varer og tjenesteydelser		186.649
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.606.458
Anden gæld	4	<u>559.558</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.574.884</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.574.884</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>899.134</u></b>
Going concern	1	
Usikkerhed ved indregning og måling	2	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5	
Eventualforpligtelser	6	
Koncernforhold	7	

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Indskudt ved stiftelse	50.000	0	50.000
Egenkapitalomkostninger	0	(5.000)	(5.000)
Årets resultat	0	(1.720.750)	(1.720.750)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>(1.725.750)</b>	<b>(1.675.750)</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 investerkreds 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 Kantinen Adelgade 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.

### 2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et betydeligt udskudt skatteaktiv på 379 t.kr. vedrørende primært fremførbare underskud, som ikke er indregnet. Indregning af det udskudte skatteaktiv er baseret på usikkerheden om den fremtidige anvendelse.

### 3. Personaleomkostninger

	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	2.630.888
Andre omkostninger til social sikring	32.839
Andre personaleomkostninger	2.846
	<b>2.666.573</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>6</b>

## Noter

	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>
<b>4. Anden gæld</b>	
Moms og afgifter	161.371
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	78.349
Feriepengeforpligtelser	184.409
Andre skyldige omkostninger	135.429
	<b>559.558</b>
	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>
<b>5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>2.247.567</b>

### 6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kadeau Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra stiftelsen i 2016 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, 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 administrationsselskabets 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.

Årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis. Dette er selskabets første regnskabsår.

### 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.

### 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, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af 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 materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af indtægtsgebyrer.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt gebyrer.

### 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	3 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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 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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **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.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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