

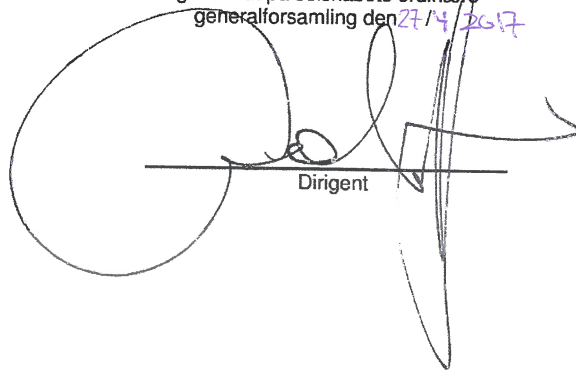
# Restaurant Kanalen Christianshavn ApS

Wilders Plads 2, 1403 København K

CVR-nr. 88 47 28 10

Årsrapport for perioden  
1. juli til 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 27/4/2017



Dirigent

**København**  
Poul Bundgaards Vej 1, 1.  
2500 Valby

**Odense**  
Hjallesevej 126  
5230 Odense M

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning

1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger

5

Ledelsesberetning

6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse

7

Balance

8

Noter til årsrapporten

10

Anvendt regnskabspraksis

13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 for Restaurant Kanalen Christianshavn 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. april 2017

Direktion

Anders Houmann



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Restaurant Kanalen Christianshavn ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Restaurant Kanalen Christianshavn ApS for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision 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 revisionen 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 27. april 2017

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

  
Morten Schwensen  
statsautoriseret revisor

  
Helle Brandt Møller  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Restaurant Kanalen Christianshavn ApS Wilders Plads 2 1403 København K
	CVR-nr.: 88 47 28 10
	Regnskabsperiode: 1. juli - 31. december
	Stiftet: 20. december 1979
	Regnskabsår: 37. regnskabsår
	Hjemsted: København
Direktion	Anders Houmann
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver restaurationsvirksomheden Restaurant Kanalen Christianshavn.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 345.121, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 6.188.240.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



## Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	2016 6mdr. kr.	2015/16 12 mdr. kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.194.546</b>	<b>6.291.138</b>
Personaleomkostninger	1	-2.899.803	-5.373.330
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>294.743</b>	<b>917.808</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-118.302	-246.538
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>176.441</b>	<b>671.270</b>
Finansielle indtægter	2	400.576	662.679
Finansielle omkostninger		-132.673	-339.143
<b>Resultat før skat</b>		<b>444.344</b>	<b>994.806</b>
Skat af årets resultat	3	-99.223	-224.741
<b>Årets resultat</b>		<b>345.121</b>	<b>770.065</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	1.000.000
Overført resultat		345.121	-229.935
		<b>345.121</b>	<b>770.065</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>31.12.2016</u> kr.	<u>30.06.2016</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		519.904	173.988
Indretning af lejede lokaler		<u>1.647.060</u>	<u>1.748.938</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>2.166.964</u></b>	<b><u>1.922.926</u></b>
Deposita		<u>227.735</u>	<u>227.735</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>227.735</u></b>	<b><u>227.735</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.394.699</u></b>	<b><u>2.150.661</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>879.165</u>	<u>842.822</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>879.165</u></b>	<b><u>842.822</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		292.670	431.833
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.499.071	7.239.206
Andre tilgodehavender		16.293	47.153
Periodeafgrænsningsposter		<u>303.873</u>	<u>245.645</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>7.111.907</u></b>	<b><u>7.963.837</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>17.891</u></b>	<b><u>28.838</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>8.008.963</u></b>	<b><u>8.835.497</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>10.403.662</u></u></b>	<b><u><u>10.986.158</u></u></b>

## Balance 31. december

	Note	31.12.2016 kr.	30.06.2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		5.988.240	5.643.119
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	5	<b>6.188.240</b>	<b>6.843.119</b>
Hensættelse til udskudt skat		94.944	93.753
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>94.944</b>	<b>93.753</b>
Selskabsskat		98.032	198.836
Anden gæld		1.247.299	1.333.319
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>1.345.331</b>	<b>1.532.155</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	172.041	172.041
Kreditinstitutter		383.626	276.422
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.038.580	992.615
Selskabsskat		198.836	342.080
Anden gæld		982.064	733.973
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.775.147</b>	<b>2.517.131</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>4.120.478</b>	<b>4.049.286</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>10.403.662</b>	<b>10.986.158</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015/16</u>
	6mdr. kr.	12 mdr. kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.579.743	5.110.698
Refusioner	0	-205.119
Andre omkostninger til social sikring	177.086	383.428
Andre personaleomkostninger	<u>142.974</u>	<u>84.323</u>
	<b><u>2.899.803</u></b>	<b><u>5.373.330</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>15</u>	<u>17</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	397.283	662.555
Andre finansielle indtægter	<u>3.293</u>	<u>124</u>
	<b><u>400.576</u></b>	<b><u>662.679</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	98.032	198.638
Årets udskudte skat	<u>1.191</u>	<u>26.103</u>
	<b><u>99.223</u></b>	<b><u>224.741</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	1.446.679	2.085.767	3.532.446
Tilgang i årets løb	362.340	0	362.340
Kostpris 31. december	<u>1.809.019</u>	<u>2.085.767</u>	<u>3.894.786</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	1.272.691	336.829	1.609.520
Årets afskrivninger	16.424	101.878	118.302
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>1.289.115</u>	<u>438.707</u>	<u>1.727.822</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>519.904</u></b>	<b><u>1.647.060</u></b>	<b><u>2.166.964</u></b>

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	200.000	5.643.119	1.000.000	6.843.119
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	345.121	0	345.121
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>5.988.240</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>6.188.240</u></b>

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli <u>kr.</u>	Gæld 31. december <u>kr.</u>	Afdrag næste år <u>kr.</u>	Restgæld efter 5 år <u>kr.</u>
Selskabsskat	198.836	98.032	0	0
Anden gæld	<u>1.505.360</u>	<u>1.419.340</u>	<u>172.041</u>	<u>559.134</u>
	<u><u>1.704.196</u></u>	<u><u>1.517.372</u></u>	<u><u>172.041</u></u>	<u><u>559.134</u></u>

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er udstedt løsørepandebrev og skadesløsbrev på hver DKK 1.000.000 omfattende selskabets driftsmateriel, inventar m.v. med en bogført værdi på t.kr. 2.167 til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter der samlet udgør t.kr. 384 pr. 31. december 2016. Skadesløsbrevet har 2. prioritet efter løsørepandebrevet.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Restaurant Kanalen Christianshavn ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.



## Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Selskabsskat 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenu- et og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.