

## **Kaj Johansen - Køge / Vallensbæk ApS**

**CVR-nummer 31 59 28 79**

### **Årsrapport 2013**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 8/4 2014



---

Kaj Johansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	2
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Kaj Johansen - Køge / Vallensbæk ApS  
Børnehøjen 55, Himmelev  
4000 Roskilde

Hjemstedskommune: Roskilde  
CVR-nummer: 31 59 28 79  
Regnskabsperiode: 1. januar 2013 - 31. december 2013

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive en eller flere McDonald's restauranter i henhold til kontrakt med McDonald's Danmark A/S.

### Direktion

Kaj Johansen

### Pengeinstitut

Nykredit Bank A/S  
Kalvebod Brygge 1-3  
1760 København V

### Revisor

Dansk Revision Randers  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Tronholmen 5  
8960 Randers SØ

## Ledespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2013 - 31. december 2013 for Kaj Johansen - Køge / Vallensbæk 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, 31. marts 2014

**Direktion:**

Kaj Johansen



## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Til kapitalejeren i Kaj Johansen - Køge / Vallensbæk ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kaj Johansen - Køge / Vallensbæk ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, der omfatter 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, at 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Randers, 20. marts 2014

### Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab



Erik Lund

Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive en eller flere McDonald's restauranter i henhold til kontrakt med McDonald's Danmark A/S.

### Usikkerheder vedrørende indregning og måling

Andre tilgodehavende er indregnet med 100%. På baggrund af ledelsens forventninger, er det ledelsens opfattelse at tilgodehavendet bliver indfriet indenfor 2 til 3 år.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets resultat anses for tilfredsstillende .

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 ressourcer 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.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

### Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

## Anvendt regnskabspraksis

---

Goodwill (restværdi= 3.500.000)

7 - 8 år

Afskrives over restløbetiden for aftalen med McDonald's Danmark

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle 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 eller andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Indretning af lejede lokaler (restværdi = 2.500.000)

8 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (restværdi = 2.500.000)

3 - 10 år

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 eller andre driftsomkostninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af unoterede aktier og anparter, måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller netto realisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til netto realisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Netto realisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

ger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

		2013	2012
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>14.254.197</b>	<b>14.199</b>
1	Personaleomkostninger	-12.379.348	-10.735
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.294.025	-1.331
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>580.823</b>	<b>2.134</b>
	Finansielle indtægter	108.146	107
	Finansielle omkostninger	-401.961	-455
	<b>Resultat før skat</b>	<b>287.009</b>	<b>1.785</b>
2	Skat af årets resultat	101.100	-451
	<b>Årets resultat</b>	<b>388.109</b>	<b>1.334</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Overført resultat primo	3.612.074	2.374
	Årets resultat	388.109	1.334
	<b>Til disposition i alt</b>	<b>4.000.183</b>	<b>3.709</b>
	Udlodning af udbytte	98.400	97
	Overført resultat ultimo	3.901.783	3.612
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>4.000.183</b>	<b>3.709</b>

Note	Balance	2013 DKK	2012 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
	Goodwill	3.607.523	3.659
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>3.607.523</b>	<b>3.659</b>
	Indretning af lejede lokaler	5.203.086	5.900
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.090.927	3.739
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>9.294.013</b>	<b>9.639</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	26.500	17
	Deposita	200.000	200
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>226.500</b>	<b>217</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.128.036</b>	<b>13.515</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	316.604	262
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>316.604</b>	<b>262</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.300	26
	Andre tilgodehavender	2.271.290	2.268
	Periodeafgrænsningsposter	341.448	357
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.645.038</b>	<b>2.651</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>60.000</b>	<b>383</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.021.642</b>	<b>3.296</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>16.149.678</b>	<b>16.811</b>

Note	Balance	2013 DKK	2012 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Virksomhedskapital	200.000	200
	Overført resultat	3.901.783	3.612
	Foreslået udbytte	98.400	97
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.200.183</b>	<b>3.909</b>
	Hensættelser til udskudt skat	1.221.100	1.322
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>1.221.100</b>	<b>1.322</b>
	Kreditinstitutter	4.048.536	5.600
4	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4.048.536</b>	<b>5.600</b>
	Kreditinstitutter	3.107.853	2.301
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.904.672	1.772
	Selskabsskat	0	356
	Anden gæld	1.667.333	1.552
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6.679.858</b>	<b>5.980</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>11.949.494</b>	<b>12.902</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>16.149.678</b>	<b>16.811</b>
5	Usikkerhed ved indregning og måling		
6	Eventualforpligtelser		
7	Leje- og leasingforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2013	2012
Noter	DKK	1.000 DKK

**1 Personaleomkostninger**

Løn og gager	10.908.255	9.370
Pensioner	752.181	699
Andre omkostninger til social sikring	718.912	665
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>12.379.348</b>	<b>10.735</b>

**2 Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat	0	342
Regulering af udskudt skat	-101.100	109
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-101.100</b>	<b>451</b>

**3 Egenkapital**

	Virksom- hedskapi- tal 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	Foreslået udbytte 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Saldo primo	200	3.612	97	3.909
Udbetalt udbytte	0	0	-97	-97
Årets resultat	0	290	98	388
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200</b>	<b>3.902</b>	<b>98</b>	<b>4.200</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

**4 Langfristede gældsforpligtelser**

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	50.000	0
--	--------	---

**5 Usikkerhed ved indregning og måling**

Usikkerhed ved indregning og måling er fyldestgørende beskrevet i ledelsesberetningen, hvortil henvises

	2013	2012
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

## **6 Eventualforpligtelser**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut i Kaj Johansen Holding ApS og Kaj Johansen - Gladsaxe ApS er der deponeret ejerpantebrev nominelt DKK 700.000 med pant i rettigheder, goodwill og andre anlæg, driftsmateriel og inventar, der i årsrapporten er indregnet med DKK 12.901.534.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut i Kaj Johansen Holding ApS og Kaj Johansen - Gladsaxe ApS er der deponeret skadesløsbrev nominelt DKK 8.800.000 med pant i rettigheder, goodwill og andre anlæg, driftsmateriel og inventar, der i årsrapporten er indregnet med DKK 12.901.534.

Selskabet har desuden stillet beløbsbegrænset selvskyldnerkaution for McDeal ApS. Selvskyldnerkaution kan maksimalt beløbe sig til DKK 10.000.

## **7 Leje- og leasingforpligtelser**

Selskabet har en leasingforpligtelse med variabel afgift DKK 5.740 med en resterende løbetid på 34 måneder.

## **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er afgivet ejerpantebrev med nominelt DKK 700.000 i materielle anlægsaktiver, der i årsrapporten er indregnet med DKK 12.901.534.

Der er afgivet skadesløsbrev med nominelt DKK 8.800.000 i goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, der i årsrapporten er indregnet med DKK 12.901.534.