
Costafresca.dk ApS

Bryndumvej 34, Bryndum, 6715 Esbjerg N

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 19 06 58 39

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/11 2018

Henrik Obelitz
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Costafresca.dk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bryndum, den 22. november 2018

Direktion

Henrik Obelitz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Costafresca.dk ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Costafresca.dk ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Esbjerg, den 22. november 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Tønder Olesen

statsautoriseret revisor

mne27864

Selskabsoplysninger

Selskabet

Costafresca.dk ApS
Bryndumvej 34, Bryndum
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 19 06 58 39
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Esbjerg

Direktion

Henrik Obelitz

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

Advokat

Advokatpartnerselskabet
Kirk Larsen & Ascanius
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

Pengeinstitut

Sydbank
Kongensgade 62
6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier og andre værdipapirer samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på DKK 1.067.462, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 62.281.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen kan reetableres via den fremtidige indtjening jf. note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning realiseret et nettotab på ca. DKK 1 mio. på valutaterminskontrakter.

Der er herudover ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2017/18 DKK | 2016/17 DKK |
|-----------------------------|------|-------------------|-----------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -12.398 | -15.000 |
| Bruttoresultat | | -12.398 | -15.000 |
| Finansielle indtægter | 2 | 764.902 | 844.358 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -2.117.667 | -984.591 |
| Resultat før skat | | -1.365.163 | -155.233 |
| Skat af årets resultat | 4 | 297.701 | 78.053 |
| Årets resultat | | -1.067.462 | -77.180 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-------------------|----------------|
| Overført resultat | | -1.067.462 | -77.180 |
| | | -1.067.462 | -77.180 |

Balance 30. juni

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre tilgodehavender | | 7.328 | 7.262 |
| Selskabsskat | | 329.694 | 118.299 |
| Tilgodehavender | | 337.022 | 125.561 |
| Værdipapirer | | 7.776.001 | 8.537.674 |
| Likvide beholdninger | | 1.798.080 | 1.229.718 |
| Omsætningsaktiver | | 9.911.103 | 9.892.953 |
| Aktiver | | 9.911.103 | 9.892.953 |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | -137.719 | 929.743 |
| Egenkapital | 5 | 62.281 | 1.129.743 |
| Kreditinstitutter | | 251 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 7.024.244 | 6.870.105 |
| Anden gæld | 6 | 2.824.327 | 1.893.105 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 9.848.822 | 8.763.210 |
| Gældsforpligtelser | | 9.848.822 | 8.763.210 |
| Passiver | | 9.911.103 | 9.892.953 |
| Going concern | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Moderselskabet har overfor selskabet afgivet en støtteerklæring gældende til 22. november 2019, om at træde tilbage for andre kreditorer i selskabet samt at yde økonomisk støtte i det omfang, det er nødvendigt for at finansiere selskabets drift og afvikling af selskabets økonomiske forpligtelser.

Selskabets aktivitet har de seneste år resulteret i betydelige underskud som følge af indgåede valutaoptioner og valutaterminskontrakter. Ledelsen har efter balancedagen besluttet at lukke denne aktivitet ned i det kommende regnskabsår og udelukkende beskæftige sig med handel med værdipapirer. Ledelsen forventer at afviklingen af ovenstående kontrakter vil resultere i underskud for 2018/19.

Selskabets ledelse forventer et negativt resultat for 2018/19 i forbindelse med afviklingen af ovenstående, men forventer at kunne reetablere selskabskapitalen indenfor en årrække via egen indtjening.

| | <u>2017/18</u> DKK | <u>2016/17</u> DKK | |
|--|-------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| 2 Finansielle indtægter | | | |
| Andre finansielle indtægter | 764.902 | 844.358 | |
| | <u>764.902</u> | <u>844.358</u> | |
| 3 Finansielle omkostninger | | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 272.438 | 281.885 | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.845.229 | 702.706 | |
| | <u>2.117.667</u> | <u>984.591</u> | |
| 4 Skat af årets resultat | | | |
| Årets aktuelle skat | -297.701 | -78.053 | |
| | <u>-297.701</u> | <u>-78.053</u> | |
| 5 Egenkapital | | | |
| | <u>Selskabskapital</u> DKK | <u>Overført resultat</u> DKK | <u>I alt</u> DKK |
| Egenkapital 1. juli | 200.000 | 929.743 | 1.129.743 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>-1.067.462</u> | <u>-1.067.462</u> |
| Egenkapital 30. juni | <u>200.000</u> | <u>-137.719</u> | <u>62.281</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital (fortsat)

Selskabskapitalen består af 200.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforsretninger. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---------------|-------------|-------------|
| Forpligtelser | 2.816.327 | 1.885.105 |

Omfanget og arten af selskabets finansielle instrumenter fremgår af resultatopgørelsen og balancen i henhold til den anvendte regnskabspraksis.

Selskabet har indgået valutaterminsforsretninger og valutaoptionsforretning for i alt DKK 26,5 mio. I henhold til terminkurser på balancedagen har forretningerne en negativ dagsværdi på ca. TDKK 2.816. Kurstabet er indregnet i resultatopgørelsen.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|-----------------|-------------|-------------|
| Bankindestående | 1.732.983 | 1.000.590 |
| Værdipapirdepot | 7.776.001 | 8.537.675 |

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst i indkomstårene 2013-18.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Costafresca.dk ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til advokat, revision og regnskabsmæssig assistance.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under a'contoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 Costa ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.