

---

# ***Cafe de Coral Denmark ApS***

Holbergsgade 14, 2. tv., DK-1057 København

## **Årsrapport for 1. april 2015 - 31. marts 2016**

*Annual Report for 1 April 2015 - 31 March 2016*

---

CVR-nr. 25 36 58 36

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 27/9 2016

*The Annual Report was  
presented and adopted at  
the Annual General  
Meeting of the Company  
on 27/9 2016*

Ole Sørensen  
Dirigent  
*Chairman*

# Indholdsfortegnelse

## Contents

Side  
Page

### **Påtegninger**

#### ***Management's Statement and Auditor's Report***

Ledelsespåtegning 1  
*Management's Statement*

Den uafhængige revisors erklæringer 2  
*Independent Auditor's Report on the Financial Statements*

### **Ledelsesberetning**

#### ***Management's Review***

Selskabsoplysninger 5  
*Company Information*

Ledelsesberetning 6  
*Management's Review*

### **Årsregnskab**

#### ***Financial Statements***

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 11  
*Income Statement 1 April - 31 March*

Balance 31. marts 12  
*Balance Sheet 31 March*

Noter til årsregnskabet 14  
*Notes to the Financial Statements*

Regnskabspraksis 7  
*Accounting Policies*

# **Ledelsespåtegning**

## ***Management's Statement***

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Cafe de Coral Denmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. september 2016  
*København, 27 September 2016*

**Direktion**  
***Executive Board***

Ole Sørensen

Edgar Vøgg

The Executive Board has today considered and adopted the Annual Report of Cafe de Coral Denmark ApS for the financial year 1 April 2015 - 31 March 2016.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 March 2016 of the Company and of the results of the Company operations for 2015/16.

In our opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

# **Den uafhængige revisors erklæringer**

## ***Independent Auditor's Report on the Financial Statements***

Til kapitalejerne i Cafe de Coral Denmark ApS

To the Shareholders of Cafe de Coral Denmark ApS

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Cafe de Coral Denmark ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Report on the Financial Statements**

We have audited the Financial Statements of Cafe de Coral Denmark ApS for the financial year 1 April 2015 - 31 March 2016, which comprise income statement, balance sheet, notes and summary of significant accounting policies. The Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### **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.

### **Management's Responsibility for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation of Financial Statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of Financial Statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### **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, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

### **Auditor's Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on the Financial Statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and additional requirements under Danish audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the Financial Statements are free from material misstatement.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Independent Auditor's Report on the Financial Statements***

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

An audit involves performing audit procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the Financial Statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Company's preparation of Financial Statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by Management, as well as evaluating the overall presentation of the Financial Statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Our audit has not resulted in any qualification.

#### **Opinion**

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 March 2016 and of the results of the Company operations for the financial year 1 April 2015 - 31 March 2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

# **Den uafhængige revisors erklæringer**

## ***Independent Auditor's Report on the Financial Statements***

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har 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.

Hellerup, den 27. september 2016

*Hellerup, 27 September 2016*

#### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Ulrik Ræbild

statsautoriseret revisor

*State Authorised Public Accountant*

### **Statement on Management's Review**

We have read Management's Review in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have not performed any procedures additional to the audit of the Financial Statements. On this basis, in our opinion, the information provided in Management's Review is in accordance with the Financial Statements.

# Selskabsoplysninger

## Company Information

**Selskabet**  
*The Company*

Cafe de Coral Denmark ApS  
Holbergsgade 14, 2. tv.  
DK-1057 København

CVR-nr.: 25 36 58 36  
*CVR No:*  
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts  
*Financial period: 1 April - 31 March*  
Hjemstedskommune: København  
*Municipality of reg. office:*

**Direktion**  
*Executive Board*

Ole Sørensen  
Edgar Vøgg

**Revision**  
*Auditors*

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
DK-2900 Hellerup

**Koncernregnskab**  
*Consolidated Financial Statements*

Selskabet er et helejet datterselskab af Roberto Assets Limited, Road Town, Tortela, Jomfruøerne. Roberto Assets Limited udarbejder ikke koncernregnskab. I stedet indgår selskabets årsrapport i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Café de Coral Holdings Ltd., Hong Kong, hvorfor der i henhold til årsregnskabslovens § 112 ikke udarbejdes særskilt koncernregnskab for Cafe de Coral Denmark ApS. .

*The Company is a wholly owned subsidiary of Roberto Assets Limited, Road Town, Tortela, the Virgin Islands. Roberto Assets Limited does not prepare consolidated financial statements. The Company's Annual Report is instead included in the Consolidated Financial Statements of the ultimate Parent Company, Café de Coral Holdings Ltd., Hong Kong, of which the Company is a subsidiary, why in accordance with the Danish Financial Statements Act Section 112 no separate set of consolidated accounts are prepared for Cafe de Coreal Denmark ApS. .*

Koncernregnskabet for Café de Coral Holdings Limited kan rekvireres ved skriftlig henvendelse til Café de Coral, No. 5-13 Wo Shui Street, Fo Tan, Shatin, New Territories, Hong Kong eller [www.cafedecoral.com](http://www.cafedecoral.com).  
*The Consolidated Financial Statements of Café de Coral Holdings Limited can be obtained by written application to Café de Coral, No. 5-13 Wo Shui Street, Fo Tan, Shatin, New Territories, Hong Kong or [www.cafedecoral.com](http://www.cafedecoral.com).*

# Ledelsesberetning

## Management's Review

### Redegørelse for væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets datterselskaber i Canada og i USA har i regnskabsåret 2014/15 frasolgt samtlige sine aktiviteter i Nord America til MTY Tiki Ming Enterprises Inc. and MTY Franchising USA Inc. Frasalget har medført at værdien af kapitalandelene i datterselskaberne er indregnet til DKK 0. Som følge heraf tabte selskabet i sidste regnskabsår selskabskapitalen og egenkapitalen ultimo regnskabsåret 2015/16 er negativ med DKK 9.894.750.

Selskabet har i regnskabsperioden indfriet CAD 5.231.914 af sit tilgodehavende hos datterselskaber. Tilsvarende har selskabet i regnskabsperioden indfriet HKD 30.724.477 af sin gæld til tilknyttede selskaber.

### Kapitalberedskabet

Selskabets moderselskab, Café de Coral Development Ltd., har den 31. oktober 2015 afgivet økonomisk garanti der løber 36 måneder frem. Selskabet garanterer, at de vil yde finansiel support til Café de Coral, således at selskabet vil være i stand til at imødegå sine forpligtelser, efterhånden som de forfalder.

Ledelsen i Café de Coral Development Ltd. har endvidere udtalt, at de ikke har planer om at afvikle eller likvidere selskabet i de næste 36 måneder fra den 31. oktober 2015.

Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Statement on Material Changes in the Company's Operations and Financial Position

During the financial year 2014/15, the Company's subsidiaries in Canada and the USA have sold all of their activities in North America to MTY Tiki Ming Enterprises Inc. and MTY Franchising USA Inc.

The sale has resulted in the value of the equity investments in subsidiaries being recognised at DKK 0. Consequently, the Company lost its share capital during the last financial year, and its equity at the end of financial year 2015/16 is minus DKK 9,894,750.

During the accounting period, the Company has repaid CAD 5,231,914 of amounts owed to subsidiaries. Similarly, the Company has repaid HKD 30,724,477 of its debts to Group enterprises during the financial year.

### Capital resources

The Company's Parent Company, Café de Coral Development Ltd., has issued a financial guarantee on 31 October 2015 valid for 36 months. The Company guarantees that it will provide financial support to Café de Coral (Denmark) ApS to enable the Company to meet its obligations as the fall due.

Management in Café de Coral Development Ltd. has stated that they have no plans to close down or liquidate the Company over the next 36 months, starting 31 October 2015.

The financial Statements are therefore presented on a going concern assumption.

### Subsequent events

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.



# **Regnskabspraksis**

## *Accounting Policies*

### **Regnskabsgrundlag**

Årsrapporten for Cafe de Coral Denmark ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### **Koncernregnskab**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

### **Basis of Preparation**

Financial Statements of Cafe de Coral Denmark ApS for 2015/16 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

Financial Statements for 2015/16 are presented in DKK.

### **Consolidated financial statements**

With reference to section 112 of the Danish Financial Statements Act, no consolidated financial statements are prepared.

### **Recognition and measurement**

The Financial Statements have been prepared under the historical cost method.

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

# **Regnskabspraksis**

## ***Accounting Policies***

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### **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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til bankgebyrer m.v.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Danish kroner is used as the measurement currency. All other currencies are regarded as foreign currencies.

### **Translation policies**

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Gains and losses arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the transaction date rates are recognised in financial income and expenses in the income statement.

### **Income Statement**

#### **Administrative expenses**

Administrative expenses comprise expenses for bank charges etc.

# Regnskabspraksis

## *Accounting Policies*

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og 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**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

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.

### **Financial income and expenses**

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

### **Tax on profit/loss for the year**

Tax for the year consists of current tax for the year and deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

### **Balance Sheet**

#### **Investments in subsidiaries**

Investments in subsidiaries are measured at cost. Where cost exceeds the recoverable amount, write-down is made to this lower value.

#### **Receivables**

Receivables are recognised in the balance sheet at amortised cost, which substantially corresponds to nominal value. Provisions for estimated bad debts are made.

#### **Deferred tax assets and liabilities**

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

## **Regnskabspraksis** *Accounting Policies*

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.

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.

### **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.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement.

### **Current tax receivables and liabilities**

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

### **Financial debts**

Debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.

## Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

### Income Statement 1 April - 31 March

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b> <i>Gross profit/loss</i>		0	0
Administrationsomkostninger <i>Administrative expenses</i>		-281.088	-226.221
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> <i>Operating profit/loss</i>		<u>-281.088</u>	<u>-226.221</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b> <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		-281.088	-226.221
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder <i>Income from investments in subsidiaries</i>	3	0	-16.916.225
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	4	-496.094	-5.032.001
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<u>-777.182</u>	<u>-22.174.447</u>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	5	0	645.460
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/loss for the year</i>		<u>-777.182</u>	<u>-21.528.987</u>

## Resultatdisponering

### Distribution of profit

#### Forslag til resultatdisponering

##### Proposed distribution of profit

Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-777.182	-21.528.987
		<u>-777.182</u>	<u>-21.528.987</u>

## Balance 31. marts Balance Sheet 31 March

### Aktiver Assets

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>	6	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> <i>Fixed asset investments</i>		<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>	2	187.580.003	228.168.752
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>	7	0	0
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		25.837	25.906
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<b>187.605.840</b>	<b>228.194.658</b>
<b>Likvide beholdninger</b> <i>Cash at bank and in hand</i>		<b>0</b>	<b>1.033</b>
<b>Omsætningsaktiver</b> <i>Current assets</i>		<b>187.605.840</b>	<b>228.195.691</b>
<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>		<b>187.605.840</b>	<b>228.195.691</b>

## Balance 31. marts Balance Sheet 31 March

### Passiver Liabilities and equity

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		125.000	125.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-10.019.750	-9.242.568
<b>Egenkapital</b> <b><i>Equity</i></b>	<b>8</b>	<b>-9.894.750</b>	<b>-9.117.568</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		197.383.422	237.208.298
Anden gæld <i>Other payables</i>		117.168	104.961
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b><i>Short-term debt</i></b>		<b>197.500.590</b>	<b>237.313.259</b>
<b>Gældsforpligtelser</b> <b><i>Debt</i></b>		<b>197.500.590</b>	<b>237.313.259</b>
<b>Passiver</b> <b><i>Liabilities and equity</i></b>		<b>187.605.840</b>	<b>228.195.691</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	9		
Medarbejderforhold <i>Staff</i>	10		

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 1 Going concern

Som følge selskabets negative egenkapital har Café de Coral Development Limited afgivet en garanti den 31. oktober 2015, der løber 36 måneder frem fra underskrivelsesdatoen. Café de Coral Development Limited garanterer, at de vil yde finansiel support til Café de Coral (Denmark) ApS, således at selskabet vil være i stand til at imødegå sine forpligtelser efterhånden som lånet forfalder.

*As a consequence of the Company's negative equity, Café de Coral Development Limited, issued a guarantee on 31 October 2015 valid for 36 months from date of signature. Café de Coral Development Limited guarantees to provide financial support to Café de Coral (Denmark) ApS, enabling the Company to meet its obligations as the loan falls due.*

### 2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

#### Receivables from Group Enterprises

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder  
Receivables from Group Enterprises

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
	187.580.003	228.168.752
	<b>187.580.003</b>	<b>228.168.752</b>

Café de Coral Development Limited har den 31. oktober 2015 afgivet en støtteerklæring, der bekræfter at de vil yde finansiel støtte for de fortsættende aktiviteter i Manchu Wok-koncernen, således at selskaberne kan imødegå sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Café de Coral Development Limited har endvidere udtalt i støtteerklæringen, at de ikke har planer om at nedlukke eller likvidere de tilknyttede selskaber i løbet af de næste 36 måneder fra den 31. oktober 2015.

*Café de Coral Development Limited issued a Letter of Support on 31 October 2015, confirming that it will provide financial support for the continued activities of the Manchu Wok Group, allowing the companies to meet their obligations as they fall due. In addition, Café de Coral Development Limited has stated in the Letter of Support that it has no plans to close down or liquidate Group Enterprises over the next 36 months, starting 31 October 2015.*

### 3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

#### Income from investments in subsidiaries

Nedskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder  
Impairment of investments in subsidiaries

	0	-16.916.225
	<b>0</b>	<b>-16.916.225</b>



## Noter til årsregnskabet

### Notes to the Financial Statements

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b> <i>Financial expenses</i>		
Valutakursreguleringer <i>Exchange adjustments, expenses</i>	496.094	5.032.001
	<b>496.094</b>	<b>5.032.001</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b> <i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	0	0
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	0	-645.460
	<b>0</b>	<b>-645.460</b>
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b> <i>Investments in subsidiaries</i>		
Kostpris 1. april <i>Cost at 1 April</i>	16.916.225	16.916.225
Kostpris 31. marts <i>Cost at 31 March</i>	16.916.225	16.916.225
Værdireguleringer 1. april <i>Value adjustments at 1 April</i>	-16.916.225	0
Årets nedskrivninger <i>Impairment for the year</i>	0	-16.916.225
Værdireguleringer 31. marts <i>Value adjustments at 31 March</i>	-16.916.225	-16.916.225
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b> <i>Carrying amount at 31 March</i>	<b>0</b>	<b>0</b>

Oplysninger om egenkapital og resultat i dattervirksomheder er udeladt idet dattervirksomhederne ikke har aflagt årsrapporter.

Information of equity and financial result in subsidiaries are not disclosed due to no Annual Report have been issued.

## Noter til årsregnskabet

### Notes to the Financial Statements

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>7 Hensættelse til udskudt skat</b>		
<i>Provision for deferred tax</i>		
Ikke realiserede kursreguleringer	-11.806	97.334
<i>Unrealised currency adjustments</i>		
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.374.574	-635.646
<i>Tax loss carry-forward</i>		
Overført til udskudt skatteaktiv	1.386.380	538.312
<i>Transferred to deferred tax asset</i>		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.		
<i>Deferred tax has been provided at 22% corresponding to the expected current tax rate.</i>		
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
<i>Deferred tax asset</i>		
Opgjort skatteaktiv	1.386.380	538.312
<i>Calculated tax asset</i>		
Nedskrivning til vurderet værdi	-1.386.380	-538.312
<i>Write-down to assessed value</i>		
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>		
<i>Carrying amount</i>		

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 8 Egenkapital

#### Equity

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. april	125.000	-9.242.568	-9.117.568
<i>Equity at 1 April</i>			
Årets resultat	0	-777.182	-777.182
<i>Net profit/loss for the year</i>			
<b>Egenkapital 31. marts</b>	<b>125.000</b>	<b>-10.019.750</b>	<b>-9.894.750</b>
<i>Equity at 31 March</i>			

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.  
*The share capital consists of 125 shares of a nominal value of DKK 1,000. No shares carry any special rights.*

### 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Selskabet har frivilligt påbegyndt en gennemgang af såvel sin transfer pricing-dokumentation som transfer pricing-politik med søsterselskaber med henblik på sikring af selskabets overholdelse af de danske armslængdeprincipper. Selskabet skønner på nuværende tidspunkt, at sandsynligheden for at ifalde et skattekrav er lav, men afhængig af resultatet af ovennævnte transfer pricing-gennemgang - kan dette lede til, at der skal indregnes en væsentlig hensat forpligtelse i selskabets årsregnskab.

Selskabets ledelse vurderer, at beløbet af en eventuel yderligere skat ikke kan fastslås med tilstrækkelig pålidelighed til at kunne indregnes som en hensat forpligtelse i balancen.

*The Company has voluntarily commenced a review of its transfer pricing documentation as well as the transferring pricing policy with related companies with a view to ensuring that the Company will be in compliant with the Danish arm's length principles. The Company is currently of the view that the probability of incurring a tax obligation is low. However, subject to the result of such transfer pricing review, a material tax provision may have to be recognised in the Company's Financial Statements.*

*Company Management assesses that the amount of a possible extra tax cannot be determined reliably enough to recognise it as a provision in the balance sheet.*

## **Noter til årsregnskabet**

### ***Notes to the Financial Statements***

#### **10 Medarbejderforhold**

##### ***Staff***

Selskabet har ingen ansatte. Direktionen har ikke modtaget løn.

*The Company has no employees. No remunerations have been paid to the executive board.*