

# Cafe de Coral Denmark ApS

Holbergsgade 14, 2.tv., 1057 København K

**CVR-nr. 25 36 58 36**

*Company reg. no. 25 36 58 36*

## Årsrapport *Annual report*

**1. april 2017 - 31. marts 2018**

*1 April 2017 - 31 March 2018*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juni 2018.  
*The annual report have been submitted and approved by the general meeting on the 12 June 2018.*

---

**Ole Meier Sørensen**

Dirigent

*Chairman of the meeting*

*Notes to users of the English version of this document:*

- *This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.*
- *To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.*
- *Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146,940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.*

**Indholdsfortegnelse*****Contents***

---

	<b>Side</b> <b><i>Page</i></b>
<b>Påtegninger</b>	
<b><i>Reports</i></b>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<i>Independent auditor's report</i>	
<b>Ledelsesberetning</b>	
<b><i>Management's review</i></b>	
Selskabsoplysninger	7
<i>Company data</i>	
Ledelsesberetning	8
<i>Management's review</i>	
<b>Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018</b>	
<b><i>Annual accounts 1 April 2017 - 31 March 2018</i></b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
<i>Accounting policies used</i>	
Resultatopgørelse	15
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	16
<i>Balance sheet</i>	
Noter	18
<i>Notes</i>	

## **Ledelsespåtegning** *Management's report*

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Cafe de Coral Denmark ApS.

The managing director has today presented the annual report of Cafe de Coral Denmark ApS for the financial year 1 April 2017 to 31 March 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

I consider the accounting policies used appropriate, and in my opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position as on 31 March 2018 and of the company's results of its activities in the financial year 1 April 2017 to 31 March 2018.

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

I am of the opinion that the management's review includes a fair description of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

København K, den 12. juni 2018  
*København K, 12 June 2018*

**Direktion**  
*Managing Director*

Ole Meier Sørensen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning** *Independent auditor's report*

---

### **Til kapitalejerne i Cafe de Coral Denmark ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Cafe de Coral Denmark ApS for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 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.

### **To the shareholders of Cafe de Coral Denmark ApS**

#### **Opinion**

We have audited the annual accounts of Cafe de Coral Denmark ApS for the financial year 1 April 2017 to 31 March 2018, which comprise accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 31 March 2018 and of the results of the company's operations for the financial year 1 April 2017 to 31 March 2018 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

#### **Basis for opinion**

We conducted our audit in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the below section "Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts". We are independent of the company in accordance with international ethics standards for accountants (IESBA's Code of Ethics) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these standards and requirements. We believe that the audit evidence obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### ***Independent auditor's report***

---

#### **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.

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.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

#### **The management's responsibilities for the annual accounts**

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

In preparing the annual accounts, the management is responsible for evaluating the company's ability to continue as a going concern, and, when relevant, disclosing matters related to going concern and using the going concern basis of accounting when preparing the annual accounts, unless the management either intends to liquidate the company or to cease operations, or if it has no realistic alternative but to do so.

#### **Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report including an opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements may arise due to fraud or error and may be considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions made by users on the basis of the annual accounts.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Independent auditor's report*

---

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:

As part of an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional evaluations and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- 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.
- Identify and assess the risks of material misstatement in the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures in response to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting a misstatement resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of the internal control relevant to the audit 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.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the management and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Independent auditor's report*

---

- 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.
- Conclude on the appropriateness of the management's preparation of the annual accounts being based on the going concern principle and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may raise significant doubt about the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- 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.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the annual accounts, including the disclosures in the notes, and whether the annual accounts reflect the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in the internal control that we identify during our audit.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

#### **Statement on the management's review**

The management is responsible for the management's review.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning** *Independent auditor's report*

---

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

Our opinion on the annual accounts does not cover the management's review, and we do not express any kind of assurance opinion on the management's review.

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.

In connection with our audit of the annual accounts, our responsibility is to read the management's review and in that connection consider whether the management's review is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained during the audit, or whether it otherwise appears to contain material misstatement.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Furthermore, it is our responsibility to consider whether the management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

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.

Based on the work we have performed, we believe that the management's review is in accordance with the annual accounts and that it has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Acts. We did not find any material misstatement in the management's review.

København, den 12. juni 2018  
*Copenhagen, 12 June 2018*

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
*State Authorised Public Accountants*  
CVR-nr. 34 20 99 36  
*Company reg. no. 34 20 99 36*

### **Martin S. Haaning**

statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
MNE-nr. 32793



## Selskabsoplysninger

### *Company data*

---

#### **Selskabet**

##### *The company*

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

CVR-nr.: 25 36 58 36

*Company reg. no.*

Regnskabsår: 1. april - 31. marts

*Financial year: 1 April - 31 March*

#### **Direktion**

##### *Managing Director*

Ole Meier Sørensen

#### **Revision**

##### *Auditors*

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

#### **Modervirksomhed**

##### *Parent company*

Roberto Assets Limited, Road Town, Tortola, the Virgin Islands

## **Ledelsesberetning** *Management's review*

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje aktier i andre selskaber samt investere i andre værdipapirer m.v.

### **The principal activities of the company**

The company's purpose is to own shares in other companies and invest in other securities etc.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør 1.576 t.kr. mod -122.951 t.kr. sidste år.

### **Development in activities and financial matters**

The result of the year after tax are DKK 1.576.000 against DKK -122.951.000 last year.

### **Kapitalberedskabet**

Selskabets moderselskab, Café de Coral Development Ltd., har den 31. marts 2018 afgivet økonomisk garanti der løber 36 måneder frem. Selskabet 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 de forfalder.

### **Capital resources**

The Company's Parent Company, Café de Coral Development Ltd., has issued a financial guarantee on 31 March 2018 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.

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. marts 2018.

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 March 2018.

Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### ***Accounting policies used***

---

Årsrapporten for Cafe de Coral Denmark ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Cafe de Coral Denmark ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Café de Coral Holdings Ltd., Hong Kong, reg. nr. F4935.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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.

The annual report for Cafe de Coral Denmark ApS is presented in accordance with those regulations of the Danish Financial Statements Act concerning companies identified as class B enterprises. Furthermore, the company has chosen to comply with some of the rules applying for class C enterprises.

The accounting policies used are unchanged compared to last year, and the annual accounts are presented in Danish kroner (DKK).

No consolidated annual accounts have been prepared, cf. section 112(1) of the Danish Financial Statements Act. The annual accounts of Cafe de Coral Denmark ApS and its group enterprises are included in the consolidated annual accounts for Café de Coral Holdings Ltd., Hong Kong, reg. nr. F4935.

#### **Recognition and measurement in general**

Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the profit and loss account.

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies used*

---

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

#### **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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain fixed asset investments and liabilities are measured at amortised cost, by which method a fixed, effective interest is recognised during the useful life of the asset or the liability. Amortised cost is recognised as the original cost with deduction of any payments and additions/deductions of the accrued amortisation of the difference between cost and nominal amount. In this way capital losses and capital profits are spread over the useful life.

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

#### **Translation of foreign currency**

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials.

Debtors, creditors, and other monetary items in foreign currency are translated by using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or the recognition in the latest annual accounts of the amount owed or the liability is recognised in the profit and loss account under financial income and expenses.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### ***Accounting policies used***

---

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelses tidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Fixed assets and other non-monetary assets acquired in foreign currency and which are not considered to be investment assets purchased in foreign currencies are measured at the exchange rate on the transaction date.

In case the foreign group enterprises and associated enterprises meet the criteria for being independent units, the profit and loss accounts are translated by using an average exchange rate for the period in question, and the balance sheet items are translated by using the closing rate. Differences arising in connection with the translation of the equity of foreign group enterprises at the beginning of the year to the closing rate are recognised directly in the equity. The same goes for differences arising in connection with translation of the profit and loss accounts from average exchange rate to the closing rate.

At recognition of foreign group enterprises which are integrated units, the monetary items are translated by using the closing rate. Non monetary items are translated by using the exchange rate prevailing at the time of acquisition or at the time of the following depreciation or writedown of the asset. The items of the profit and loss account are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. However, items in the profit and loss account deriving from non monetary items are translated by using historical prices.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies used*

---

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Currency adjustment of balances with group enterprises abroad that are considered part of the total investment in group enterprises are recognised directly in the equity. Likewise, foreign exchange gains and losses on loans and derived financial instruments for currency hedging independent group enterprises abroad are recognised in the equity.

## **Resultatopgørelsen**

## **The profit and loss account**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

### **Gross profit**

The gross profit comprises the net turnover, production costs and other operating income.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

### **Administration costs**

Administration costs comprise costs which have been incurred during the year for management and administration, including costs for the administrative staff, the executive board, offices, stationery and office supplies, and depreciation.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Net financials**

Net financials comprise interest, realised and unrealised capital gains and losses concerning financial assets and liabilities, amortisation of financial assets and liabilities, additions and reimbursements under the Danish tax prepayment scheme, etc. Financial income and expenses are recognised in the profit and loss account with the amounts that concerns the financial year.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Dividend from equity investments in group enterprises is recognised in the financial year where the dividend is declared.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies used*

---

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

##### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### **Tax of the results for the year**

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

#### **The balance sheet**

#### **Financial fixed assets**

##### **Equity investments in group enterprises**

Equity investments in group enterprises are measured at cost. In case the recoverable amount is lower than the cost, writedown takes place to this lower value.

##### **Debtors**

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.

##### **Accrued income and deferred expenses**

Accrued income and deferred expenses recognised under assets comprise incurred costs concerning the next financial year.

#### **Equity**

##### **Dividend**

Dividend expected to be distributed for the year is recognised as a separate item under the equity. Proposed dividend is recognised as a liability at the time of approval by the general meeting (the time of declaration).

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies used*

---

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationværdi.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

#### **Corporate tax and deferred tax**

Current tax receivable and tax liabilities are recognised in the balance sheet at the amount calculated on the basis of the expected taxable income for the year adjusted for tax on previous years' taxable income and prepaid taxes. Tax receivable and tax liabilities are set off to the extent that legal right of set-off exists and if the items are expected to be settled net or simultaneously.

Deferred tax is measured on the basis of all temporary differences in assets and liabilities with a balance sheet focus.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses eligible for carry over, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation on the balance sheet date and prevailing when the deferred tax is expected to be released as current tax.

#### **Liabilities**

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.



## Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

### *Profit and loss account 1 April - 31 March*

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		
<b><i>Gross profit</i></b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		
<i>Administration costs</i>	-208.633	-375.559
<b>Driftsresultat</b>		
<b><i>Operating profit</i></b>	<b>-208.633</b>	<b>-375.559</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<i>Income from equity investments in group enterprises</i>	0	-122.426.767
Andre finansielle indtægter		
<i>Other financial income</i>	12.089.042	39.332
Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	-10.304.194	-188.440
<b>Resultat før skat</b>		
<b><i>Results before tax</i></b>	<b>1.576.215</b>	<b>-122.951.434</b>
Skat af årets resultat		
<i>Tax on ordinary results</i>	0	0
<b>Årets resultat</b>		
<b><i>Results for the year</i></b>	<b>1.576.215</b>	<b>-122.951.434</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
<b><i>Proposed distribution of the results:</i></b>		
Overføres til overført resultat		
<i>Allocated to results brought forward</i>	1.576.215	0
Disponeret fra overført resultat		
<i>Allocated from results brought forward</i>	0	-122.951.434
<b>Disponeret i alt</b>		
<b><i>Distribution in total</i></b>	<b>1.576.215</b>	<b>-122.951.434</b>

**Balance 31. marts**  
**Balance sheet 31 March**

---

All amounts in DKK.

<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>	2018	2017
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b> <i>Fixed assets</i>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Equity investments in group enterprises</i>	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Financial fixed assets in total</i>	0	0
<b>Anlægsaktiver i alt</b> <i>Fixed assets in total</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b> <i>Current assets</i>		
2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Amounts owed by group enterprises</i>	66.837.737	77.141.009
Periodeafgrænsningsposter <i>Accrued income and deferred expenses</i>	34.455	34.380
Tilgodehavender i alt <i>Debtors in total</i>	66.872.192	77.175.389
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <i>Current assets in total</i>	<b>66.872.192</b>	<b>77.175.389</b>
<b>Aktiver i alt</b> <i>Assets in total</i>	<b>66.872.192</b>	<b>77.175.389</b>

## Balance 31. marts

### Balance sheet 31 March

All amounts in DKK.

Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>		
<i>Equity and liabilities</i>		
<b>Egenkapital</b>		
<i>Equity</i>		
3 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	125.000	125.000
4 Overført resultat <i>Results brought forward</i>	-8.779.762	-10.355.977
<b>Egenkapital i alt</b> <i>Equity in total</i>	<b>-8.654.762</b>	<b>-10.230.977</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
<i>Liabilities</i>		
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Debt to group enterprises</i>	75.456.603	87.324.834
Anden gæld <i>Other debts</i>	70.351	81.532
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Short-term liabilities in total</i>	75.526.954	87.406.366
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <i>Liabilities in total</i>	<b>75.526.954</b>	<b>87.406.366</b>
<b>Passiver i alt</b> <i>Equity and liabilities in total</i>	<b>66.872.192</b>	<b>77.175.389</b>
5 Nærtstående parter <i>Related parties</i>		

## Noter

### Notes

All amounts in DKK.

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
<i>Equity investments in group enterprises</i>		
Kostpris 1. april 2017		
<i>Acquisition sum, opening balance 1 April 2017</i>	139.342.992	16.916.225
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	0	122.426.767
<b>Kostpris 31. marts 2018</b>	<b>139.342.992</b>	<b>139.342.992</b>
<i>Cost 31 March 2018</i>		
Nedskrivninger 1. april 2017		
<i>Revaluations, opening balance 1 April 2017</i>	-139.342.992	-16.916.225
Årets nedskrivning		
<i>Adjustment of previous revaluations</i>	0	-122.426.767
<b>Nedskrivninger 31. marts 2018</b>	<b>-139.342.992</b>	<b>-139.342.992</b>
<i>Writedown 31 March 2018</i>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018</b>		
<i>Book value 31 March 2018</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oplysninger om egenkapital og resultat i dattervirksomheder er udeladt idet dattervirksomhederne ikke har aflagt årsrapporter.		
<i>Information of equity and financial result in subsidiaries are not disclosed due to no Annual Report have been issued.</i>		
<b>2. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
<i>Amounts owed by group enterprises</i>		
Tilgodehavende hos Manchu Wok Holding, Inc.		
<i>Amounts owed by Manchu Wok Holding, Inc.</i>	66.837.737	77.141.009
	<b>66.837.737</b>	<b>77.141.009</b>

## Noter

### Notes

All amounts in DKK.

	31/3 2018 kr.	31/3 2017 kr.
<p>Café de Coral Development Limited har den 31. marts 2018 afgivet en støtteerklæring, der bekræfter at de vil yde finansiel støtte for de fortsættende aktiviteter i Manchu Wok Holding Inc., således at selskabet 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. marts 2018.</p> <p><i>Café de Coral Development Limited issued a Letter of Support on 31 March 2018, confirming that it will provide financial support for the continued activities of the Manchu Wok Holding Inc., 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 March 2018.</i></p>		
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
<i>Contributed capital</i>		
Virksomhedskapital 1. april 2017		
<i>Contributed capital 1 April 2017</i>	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>4. Overført resultat</b>		
<i>Results brought forward</i>		
Overført resultat 1. april 2017		
<i>Results brought forward 1 April 2017</i>	-10.355.977	-10.019.750
Årets overførte overskud eller underskud		
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	1.576.215	-122.951.434
Koncerntilskud		
<i>Group contribution</i>	0	122.615.207
	<b>-8.779.762</b>	<b>-10.355.977</b>

## **Noter**

### **Notes**

---

*All amounts in DKK.*

#### **5. Nærtstående parter**

*Related parties*

##### **Koncernregnskab**

*Consolidated annual accounts*

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Café de Coral Holdings Limited og kan rekvireres på selskabets adresse: 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 company is included in the consolidated annual accounts of Café de Coral Holdings Limited can be obtained on the company's address: Café de Coral, no. 5-13 Wo Shui Street, Fo Tan Shatin, New Territories, Hong Kong or on [www.cafedecoral.com](http://www.cafedecoral.com).*