

# 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 2019 - 31. marts 2020**  
*1 April 2019 - 31 March 2020*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juli 2020.  
*The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 16 July 2020.*

---

**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, IAS/IFRS British English terminology has been used.*
- *Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 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 commentary</i></b>	
Selskabsoplysninger	7
<i>Company information</i>	
Ledelsesberetning	8
<i>Management commentary</i>	
<b>Årsregnskab 1. april 2019 - 31. marts 2020</b>	
<b><i>Financial statements 1 April 2019 - 31 March 2020</i></b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	15
<i>Income statement</i>	
Balance	16
<i>Statement of financial position</i>	
Noter	18
<i>Notes</i>	

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

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 for Cafe de Coral Denmark ApS.

Today, the managing director has presented the annual report of Cafe de Coral Denmark ApS for the financial year 1 April 2019 - 31 March 2020 of Cafe de Coral Denmark ApS.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

I consider the accounting policies appropriate and, in my opinion, the financial statements provide a fair presentation of the company's assets, equity and liabilities, and financial position at 31 March 2020 and of the company's results of activities in the financial year 1 April 2019 – 31 March 2020.

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

I am of the opinion that the management commentary presents a fair account of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved by the general meeting.

København K, den 16. juli 2020  
*København K, 16 July 2020*

**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 2019 - 31. marts 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 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 financial statements of Cafe de Coral Denmark ApS for the financial year 1 April 2019 - 31 March 2020, which comprise accounting policies, income statement, statement of financial position and notes. The financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements present a fair view of the company's assets, equity and liabilities, and financial position at 31 March 2020 and of the results of the company's activities for the financial year 1 April 2019 - 31 March 2020 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 section "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements". We are independent of the company in accordance with international ethical requirements for auditors (IESBA's Code of Ethics), and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

#### **Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements**

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

#### **Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements, 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 can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

## 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 judgment 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 of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive 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 for one 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 and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by 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 management's preparation of the financial statements using the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists arising from events or conditions that may cast significant doubt on 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 financial statements 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 financial statements, including disclosures in notes, and whether the financial statements reflect the underlying transactions and events in a manner that presents a 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 commentary**

Management is responsible for the management commentary.

## 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.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 16. juli 2020  
*Copenhagen, 16 July 2020*

### **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*  
mne32793

Our opinion on and the financial statements does not cover the management commentary, and we express no assurance opinion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, it is our responsibility to read the management commentary and to consider whether the management commentary is materially inconsistent with the financial statements or the evidence obtained during the audit, or whether it otherwise appears to contain material misstatement.

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

Based on the work we have performed, we believe that management commentary is consistent with the financial statements and that it has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statement Act. We did not discover any material misstatement in the management commentary.



## Selskabsoplysninger

### *Company information*

---

#### **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 commentary*

---

### **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 -1.356.377 kr. mod -698.059 kr. sidste år.

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

The result of the year after tax is DKK -1,356,377 against DKK -698,059 last year.

### *Kapitalberedskab*

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.

### *Financial resources*

The company's parent company, Café de Coral Development Ltd., have issued a financial guarantee on the 31st of March 2018 that runs 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 they are 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.

The 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 on the 31st of 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*

---

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.

The annual report for Cafe de Coral Denmark ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

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

The accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in Danish kroner (DKK).

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. no. F4935.

No consolidated financial statements have been prepared pursuant to section 112 (1) of the Danish Financial Statements Act. The financial statements of Cafe de Coral Denmark ApS and its group enterprises are included in the consolidated financial statements for Café de Coral Holdings Ltd., Hong Kong, reg. no. 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.

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

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations amortisations, writedowns for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

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 finansiell 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.

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.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, allowing a constant effective interest rate to be recognised during the useful life of the asset or liability. Amortised cost is recognised as the original cost less any payments, plus/less accrued amortisations of the difference between cost and nominal amount. In this way, capital losses and gains are allocated over the useful life of the liability.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

#### **Foreign currency translation**

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of transaction. Exchange rate differences arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the income statement as an item under net financials.

Receivables, payables, and other foreign currency monetary items are translated using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or initial recognition in the latest financial statements of the receivable or payable is recognised in the income statement under financial income and expenses.

Fixed assets and other nonmonetary assets acquired in foreign currency and not considered to be investment assets are measured using the exchange rate at the transaction date.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

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 anskaffelsestidspunktet 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.

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.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

If the foreign group enterprises and associates meet the criteria for independent entities, their income statements are translated using an average exchange rate for the period in question and the balance sheet items are translated using the closing rate. Differences arising from translating the equity of foreign group enterprises at the beginning of the year using the closing rate are recognised directly in equity. This also applies to differences arising from translation of income statements from average exchange rate to closing rate.

When recognising foreign group enterprises which are integral units, the monetary items are translated using the closing rate. Non-monetary items are translated using the exchange rate prevailing at the time of acquisition or at the time of the subsequent revaluation or writedown for impairment of the asset. Income statement items are translated using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. However, items in the income statement derived from non-monetary items are translated using historical prices.

Translation adjustment of balances with foreign group enterprises considered part of the total investment in group enterprises are recognised directly in equity. Likewise, foreign exchange gains and losses on loans and derivatives for the currency hedging of independent foreign group enterprises are recognised directly in equity.

### Income statement

#### **Gross profit**

Gross profit comprises revenue, production costs, and other operating income.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

#### **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.

#### **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.

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

#### **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.

#### **Administration costs**

Administration costs comprise costs incurred during the year concerning management and administration, including costs concerning administrative staff, the executive board, office premises, stationery and office supplies, and depreciations.

#### **Financial income and expenses**

Financial income and expenses 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 income statement with the amounts concerning the financial year.

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

#### **Tax on net profit or loss for the year**

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

## Statement of financial position

#### **Investments**

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

Equity investments in group enterprises are measured at cost. If the recoverable amount is lower than the cost, writedown for impairment is done to match this lower value.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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).

#### **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.

#### **Receivables**

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, they are written down for impairment to the net realisable value.

#### **Prepayments and accrued income**

Prepayments and accrued income recognised under assets comprise incurred costs concerning the following financial year.

#### **Equity**

##### **Dividend**

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

#### **Income tax and deferred tax**

Current tax receivables and tax liabilities are recognised in the statement of financial position with 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 receivables and tax liabilities are offset to the extent that a legal right of set-off exists and the items are expected to be settled net or simultaneously.

Deferred tax is tax on all temporary differences in the carrying amount and tax base of assets and liabilities measured on the basis of the planned application of the asset and disposal of the liability, respectively.

## **Anvendt 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses eligible for carryforward, are recognised at their expected realisable value, either by settlement against tax of future earnings or by setoff in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisation value.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates of applicable legislation at the reporting date and prevailing when the deferred tax is expected to be released as current tax.

### **Liabilities other than provisions**

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



## Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

### *Income statement 1 April - 31 March*

*All amounts in DKK.*

<u>Note</u>	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		
<i>Gross profit</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		
<i>Administration costs</i>	-158.330	-109.669
<b>Driftsresultat</b>		
<i>Operating profit</i>	<b>-158.330</b>	<b>-109.669</b>
Andre finansielle indtægter		
<i>Other financial income</i>	1.891.833	6.580.675
Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	-3.089.880	-7.169.065
<b>Resultat før skat</b>		
<i>Pre-tax net profit or loss</i>	<b>-1.356.377</b>	<b>-698.059</b>
Skat af årets resultat		
<i>Tax on ordinary results</i>	0	0
<b>Årets resultat</b>		
<i>Net profit or loss for the year</i>	<b>-1.356.377</b>	<b>-698.059</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
<i>Proposed appropriation of net profit:</i>		
Disponeret fra overført resultat		
<i>Allocated from retained earnings</i>	-1.356.377	-698.059
<b>Disponeret i alt</b>		
<i>Total allocations and transfers</i>	<b>-1.356.377</b>	<b>-698.059</b>

## Balance 31. marts

### Statement of financial position at 31 March

---

All amounts in DKK.

Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Aktiver</b>		
<i>Assets</i>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
<i>Non-current assets</i>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<i>Equity investments in group enterprises</i>	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		
<i>Total investments</i>	0	0
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Total non-current assets</i>		
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<i>Current assets</i>		
3 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
<i>Receivables from group enterprises</i>	75.310.229	73.418.405
Periodeafgrænsningsposter		
<i>Prepayments and accrued income</i>	25.904	25.884
Tilgodehavender i alt		
<i>Total receivables</i>	75.336.133	73.444.289
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>75.336.133</b>	<b>73.444.289</b>
<i>Total current assets</i>		
<b>Aktiver i alt</b>	<b>75.336.133</b>	<b>73.444.289</b>
<i>Total assets</i>		

## Balance 31. marts

### Statement of financial position at 31 March

---

All amounts in DKK.

Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Passiver</b>		
<i>Equity and liabilities</i>		
<b>Egenkapital</b>		
<i>Equity</i>		
4 Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>	125.000	125.000
5 Overført resultat		
<i>Retained earnings</i>	-10.834.198	-9.477.821
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-10.709.198</b>	<b>-9.352.821</b>
<i>Total equity</i>		
<b>Gældsforpligtelser</b>		
<i>Liabilities other than provisions</i>		
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Payables to group enterprises</i>	85.962.821	82.676.820
Anden gæld		
<i>Other payables</i>	82.510	120.290
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Total short term liabilities other than provisions</i>	86.045.331	82.797.110
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>86.045.331</b>	<b>82.797.110</b>
<i>Total liabilities other than provisions</i>		
<b>Passiver i alt</b>	<b>75.336.133</b>	<b>73.444.289</b>
<i>Total equity and liabilities</i>		
<b>1 Kapitalberedskabet</b>		
<i>Capital resources</i>		
<b>6 Nærtstående parter</b>		
<i>Related parties</i>		

## Noter

### Notes

---

All amounts in DKK.

#### 1. Kapitalberedskabet

##### *Capital resources*

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.

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.

Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

*The company's parent company, Café de Coral Development Ltd., have issued a financial guarantee on the 31st of March 2018 that runs 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 they are due.*

*The 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 on the 31st of March 2018.*

*The financial statements are therefore presented on a going concern basis.*

	31/3 2020	31/3 2019
	kr.	kr.
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
<i>Equity investments in group enterprises</i>		
Kostpris 1. april 2019		
<i>Acquisition sum, opening balance 1 April 2019</i>	139.342.992	139.342.992
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>139.342.992</b>	<b>139.342.992</b>
<i>Cost 31 March 2020</i>	<u>139.342.992</u>	<u>139.342.992</u>
Nedskrivninger 1. april 2019		
<i>Revaluations, opening balance 1 April 2019</i>	-139.342.992	-139.342.992
<b>Nedskrivninger 31. marts 2020</b>	<b>-139.342.992</b>	<b>-139.342.992</b>
<i>Writedown 31 March 2020</i>	<u>-139.342.992</u>	<u>-139.342.992</u>

## Noter

### Notes

All amounts in DKK.

	31/3 2020 kr.	31/3 2019 kr.
<b>3. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
<b><i>Receivables from group enterprises</i></b>		
Tilgodehavende hos Manchu Wok Holding, Inc.		
<i>Amounts owed by Manchu Wok Holding, Inc.</i>	75.310.229	73.418.405
	<b>75.310.229</b>	<b>73.418.405</b>
<p>Café de Coral Development Ltd. 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 Ltd. 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 Ltd. issued a Letter of Support on the 31st of March 2018, confirming that they 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 Ltd. has stated in the Letter of Support that they have no plans to close down or liquidate Group Enterprises over the next 36 months, starting on the 31st of March 2018.</i></p>		
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
<b><i>Contributed capital</i></b>		
Virksomhedskapital 1. april 2019		
<i>Contributed capital 1 April 2019</i>	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>5. Overført resultat</b>		
<b><i>Retained earnings</i></b>		
Overført resultat 1. april 2019		
<i>Retained earnings 1 April 2019</i>	-9.477.821	-8.779.762
Årets overførte overskud eller underskud		
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	-1.356.377	-698.059
	<b>-10.834.198</b>	<b>-9.477.821</b>

## **Noter**

### **Notes**

---

*All amounts in DKK.*

#### **6. Nærtstående parter**

*Related parties*

##### **Koncernregnskab**

*Consolidated financial statements*

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Café de Coral Holdings Ltd. 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 Ltd. and 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).*