

# Kaffekværnen Holding ApS

Skudehavnsvej 13 - 15 A, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 30 49 39 07

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2018.

---

Jesper Søe  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Kaffekværnen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 6. juli 2018

**Direktion**

Morten Colstrup

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Kaffekværnen Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kaffekværnen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Af note 1 i årsregnskabet om usikkerhed om going concern fremgår det, at den fortsatte drift forudsætter, at følgende væsentlige forudsætninger bliver opfyldt om at selskabets dattervirksomhed, Kaffekværnen ApS er i stand til at realisere fremadrettet positiv indtjening og pengestrømme, at selskabet kan opnå afdragsordning med SKAT, samt at selskabet er i stand til at indgå ad hoc aftaler med selskabets øvrige kreditorer i det omfang det måtte være nødvendigt. Vi er ikke blevet forelagt tilstrækkelig dokumentation for førnævnte væsentlige forudsætninger. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt efter forudsætning af fortsat drift.

Af note 2 i årsregnskabet om usædvanlige forhold fremgår det, at selskabet i forbindelse med regnskabsaflæggelsen har konstateret fejl i indregning af resultat- og kapitalandele i tilknyttede virksomheder i regnskaberne for 2016 og tidligere år. Fejlene har betydet, at årets resultat for 2016 var 207 t.kr. for højt, og at egenkapitalen var 385 t.kr. for høj pr. 31. december 2016. For tidligere år har resultatet samlet været 178 t.kr. for højt, hvorfor egenkapitalen pr. 1. januar 2016 har været 178 t.kr. for høj. Som følge af at det ikke har været muligt for ledelsen at tilvejebringe behørig dokumentation for de foretagne korrektioner, tager vi forbehold for korrekt indregning og præsentation af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i balancen pr. 31. december 2016, og den heraf afsmittende effekt på resultatopgørelsen for 2017 og 2016 samt egenkapitalen pr. 31. december 2016.

### Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftede konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift, idet vi ikke er blevet forelagt tilstrækkelig dokumentation for ledelsens forventninger til opretholdelse af tilstrækkeligt likviditetsberedskab. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

København, den 6. juli 2018

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 34295

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Kaffekværnen Holding ApS Skudehavnsvej 13 - 15 A 2150 Nordhavn
	CVR-nr.: 30 49 39 07
	Stiftet: 23. marts 2007
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Morten Colstrup
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
<b>Dattervirksomhed</b>	Kaffekværnen ApS, København

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive holdingvirksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabet har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen konstateret fejl i indregning af resultat- og kapitalandele i tilknyttede virksomheder i regnskaberne for 2016 og tidligere år. Ledelsen henviser til note 2 i regnskabet, der beskriver fejlenes beløbsmæssige indvirkning på regnskabet.

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

Årets resultat efter skat udgør -318 t.kr. mod 38 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Ledelsen er opmærksom på at selskabet har tabt mere end halvdelen af den tegnede kapital, og at selskabet som følge heraf er omfattet af selskabslovens § 119 om kapitaltab. Ledelsen forventer at retablere kapitalgrundlaget ved egenindtjening via resultatandele af dattervirksomheden Kaffekværnen ApS.

Ledelsen henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for selskabets økonomiske situation.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kaffekværnen Holding 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.

### 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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### 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.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### **Finansielle anlægsaktiver**

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dat ter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kaffekværnen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 nettorealisationsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Andre eksterne omkostninger	-7.500	-5.000
<b>Driftsresultat</b>	<b>-7.500</b>	<b>-5.000</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-307.256	43.159
3 Øvrige finansielle omkostninger	-3.291	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>-318.047</b>	<b>38.159</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-318.047</b>	<b>38.159</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-182.256	43.159
Disponeret fra overført resultat	-135.791	-5.000
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-318.047</b>	<b>38.159</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>307.256</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>307.256</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>307.256</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>307.256</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	182.256
7 Overført resultat	-191.541	-55.750
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-66.541</b>	<b>251.506</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	19.354	55.750
Selskabsskat	36.730	0
Anden gæld	2.957	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	66.541	55.750
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>66.541</b>	<b>55.750</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>307.256</b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usædvanlige forhold i årsrapporten
- 8 Eventualposter

## Noter

---

2017

2016

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har for regnskabsåret 2017 realiseret et resultat på -318 t.kr. og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2017 -67 t.kr. Selskabet er som følge heraf omfattet af selskabslovens § 119 om kapitaltab.

Det er en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets dattervirksomhed, Kaffekværnen ApS er i stand til at realisere fremadrettet positiv indtjening og pengestrømme, at selskabet kan opnå afdragsordning med SKAT, samt at selskabet er i stand til at indgå ad hoc aftaler med selskabets øvrige kreditorer i det omfang det måtte være nødvendigt.

Ledelsen finder ovenstående forudsætning realistisk, og finder det på baggrund heraf forsvarligt at videreføre selskabet, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

### 2. Usædvanlige forhold i årsrapporten

Selskabet har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen konstateret fejl i indregning af resultat- og kapitalandele i tilknyttede virksomheder i regnskaberne for 2016 og tidligere år.

Fejlene har betydet, at årets resultat for 2016 var 207 t.kr. for højt, og at egenkapitalen var 385 t.kr. for høj pr. 31. december 2016. For tidligere år har resultatet samlet været 178 t.kr. for højt, hvorfor egenkapitalen pr. 1. januar 2016 har været 178 t.kr. for høj.

Sammenligningstal er tilpasset i forbindelse med korrektion af fejlene.

### 3. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	3.291	0
	<u>3.291</u>	<u>0</u>



## Noter

	31/12 2017	31/12 2016		
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2017	125.000	125.000		
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>		
Opskrivninger 1. januar 2017	182.256	317.025		
Korrektion af primo	0	-177.928		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-307.256	43.159		
<b>Opskrivninger 31. december 2017</b>	<b>-125.000</b>	<b>182.256</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>307.256</b>		
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabs- mæssig værdi hos Kaffekværnen Holding ApS</b>
Kaffekværnen ApS, København	100 %	-422.724	-729.980	0
<b>5. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2017			125.000	125.000
			<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017			182.256	317.025
Korrektion af primo			0	-177.928
Resultatandel			-182.256	43.159
			<b>0</b>	<b>182.256</b>
<b>7. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2017			-55.750	-50.750
Årets overførte overskud eller underskud			-135.791	-5.000
			<b>-191.541</b>	<b>-55.750</b>

### 8. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 95 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.