



Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

KF-FOOD TRADING ApS

CVR-nr. 34 21 24 22

Flæsketorvet 42
1711 København V

Årsrapport 2016/17

(regnskabsperiode 1. juli 2016 - 30. juni 2017)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
20. december 2017

Ghais Sangari

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegning og erklæringer	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for KF-FOOD TRADING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. december 2017

I direktionen:



Ghais Sangari

Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KF-FOOD TRADING ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KF-FOOD TRADING ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet (fortsat)

Grundlag for afkræftende konklusion

Fortsat drift

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabet note 5 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, hvorfor selskabet ikke kan indfri sine forfaldne kreditorer, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift, idet det er vores vurdering, at der ikke er realistiske muligheder for at fremskaffe den nødvendige finansiering. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Utilstrækkeligt bevis - revisor tiltrådt efter balancedagen

Vi har ikke haft mulighed for at indhente tilstrækkeligt og egnet bevis vedrørende supplerende handlinger om udvidet gennemgang, idet vi er valgt efter balancedagen, og det har det ikke være muligt at indhente engagementsforespørgsel fra selskabets bankforbindelse samt foretage opslag i tingbogen pr. balancedagen, hvorfor vi tager forbehold for den mulige indvirkning heraf.

Utilstrækkeligt bevis - selskabsskat

Vi har konstateret, at selskabet har modtaget foreløbige fastsættelser af selskabsskat fra SKAT. Fastsættelserne er skønsmæssige, og det har ikke været muligt at finde et tilstrækkeligt og egnet bevis for den indregnede skyldige selskabsskat, idet den bogførte skat hidrører fra et tidligere datterselskab, der nu er konkursramt. Vi tager forbehold for indregningen af den skyldige selskabsskat, samt den mulige indvirkning af SKATs foreløbige fastsættelser af skyldig selskabsskat.

Utilstrækkeligt bevis - tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder

Selskabet har ca. 1,5 mio. kr. tilgode hos tilknyttede virksomheder. Vi har ikke opnået et tilstrækkeligt bevis for værdiansættelsen af disse tilgodehavender. Tilgodehavendernes værdi er afhængig af indtjeningen i de underliggende driftsvirksomheder, hvoraf flere endnu ikke har aflagt årsrapport. Vi tager forbehold for værdiansættelsen heraf.

Uenighed med ledelsen - manglende indregning af lejemål

Selskabet har indgået en lejeaftale vedrørende et lejemål, der anvendes af et af selskabets datterselskaber. Selskabet har ikke registreret omkostningerne ved lejekontrakten samt de tilhørende lejeindtægter fra datterselskabet, hvorfor vi tager forbehold herfor.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet (fortsat)

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet 'Grundlag for afkræftende konklusion', ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har ikke indsendt selvangivelser fra tidligere år og ej heller fortaget registrering af behørig sambeskatning, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven ikke indberettet korrekt moms til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af selskabslovens regler om kapitaltab

Selskabet har tabt over halvdelen af sin kapital. Ledelsen har ikke inden for selskabslovens tidsfrister sikret, at generalforsamlingen afholdes, og redegjort for selskabets økonomiske stilling over for kapitalejerne og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet (fortsat)

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.

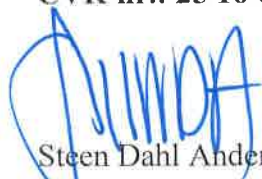
I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Som det fremgår af afsnittet 'Grundlag for afkræftende konklusion', er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende oplysninger om den væsentlige usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at forsætte driften. I forbindelse med vores gennemlæsning af ledelsesberetningen har vi konstateret, at ledelsesberetningen ikke indeholder oplysninger om den væsentlige usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets muligheder for at forsætte driften. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at ledelsesberetningen ikke er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav.

Birkerød, den 20. december 2017

Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37



Steen Dahl Andersen
statsautoriseret revisor
mne29455

Selskabsoplysninger

Selskabet	KF-FOOD TRADING ApS Flæsketorvet 42 1711 København V
	CVR-nr.: 34 21 24 22
	Stiftet: 18. januar 2012
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Ghais Sangari

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet i regnskabsåret har bestået af at drive holdingvirksomhed, herunder at eje kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I løbet af regnskabsåret er selskabets datterselskab kommet under rekonstruktion, hvor datterselskabets aktiver er solgt til et nystiftet datterselskab. Kapitalandele samt tilgodehavender i datterselskabet under rekonstruktion er nedskrevet til kr. 0 i regnskabsåret, hvorfor årets resultat er negativt påvirket som følge heraf. Selskabet har i regnskabsåret investeret i flere nye datterselskaber.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Usikkerhed om going concern

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 5 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides i takt med finansieringsbehovet. Selskabet har betydelige kortfristede kreditter, der forfalder indenfor 1 år.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab		-31.907	-12.000
Driftsresultat		-31.907	-12.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-3.705.038	1.009.958
Finansielle indtægter	1	0	30.000
Finansielle omkostninger	2	-9.842.591	0
Ordinært resultat før skat		-13.579.536	1.027.958
Skat af årets resultat	3	0	-304.380
Årets resultat		-13.579.536	723.578
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-13.579.536	723.578
Disponeret i alt		-13.579.536	723.578

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	Note	2017	2016
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		480.000	3.785.038
Finansielle anlægsaktiver		480.000	3.785.038
Anlægsaktiver		480.000	3.785.038
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.444.354	2.208.053
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		100.716	0
Kortfristede tilgodehavender		1.545.070	2.208.053
Likvide beholdninger		481	0
Omsætningsaktiver		1.545.551	2.208.053
Aktiver i alt		2.025.551	5.993.091

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2017	2016
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	3.705.038
Overført resultat		-8.931.822	942.676
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Egenkapital	4	-8.851.822	4.727.714
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.000	22.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		99.000	0
Gæld til selskabsdeltager og ledelse		9.396.978	9.698
Selskabsskat		1.334.395	1.233.679
Kortfristede gældsforpligtelser		10.877.373	1.265.377
Gældsforpligtelser		10.877.373	1.265.377
Passiver i alt		2.025.551	5.993.091
Usikkerhed om going concern	5		
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser	7		
Særlige poster	8		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	30.000
	<u>0</u>	<u>30.000</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	9.841.253	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.338	0
	<u>9.842.591</u>	<u>0</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	0	304.380
	<u>0</u>	<u>304.380</u>

Noter

	2017	2016
4 Egenkapital		
Selskabskapital 1. juli	80.000	80.000
Selskabskapital 30. juni	80.000	80.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. juli	3.705.038	2.995.230
Forslag til årets resultatfordeling	0	709.808
Tilbageførsel af nettoopskrivning	-3.705.038	0
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 30. juni	0	3.705.038
Overført resultat 1. juli	942.676	924.676
Praksisændringer	3.705.038	0
Forslag til årets resultatfordeling	-13.579.536	18.000
Overført resultat 30. juni	-8.931.822	942.676
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni	0	0
Egenkapital 30. juni	-8.851.822	4.727.714

5 Usikkerhed om going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af at selskabet opnår tilstrækkelig finansiering til at opretholde driften frem til 30. juni 2018. Det er ledelsens vurdering, at finansieringen opnås og aflægges derfor årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning med tilknyttede virksomheder og tidligere tilknyttet virksomheder. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Noter

7 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået lejekontrakter og kautionsforpligtelser for flere lejemål, der anvendes af en af selskabets tilknyttede virksomheder.

8 Særlige poster

Selskabet har i året realiseret et tab på t.kr. 13.546 vedrørende tab af kapitalandele i tilknyttet virksomhed samt øvrige tilgodehavender hermed. Datterselskabet er under rekonstruktion, og det forventes derfor at alle engagementer med selskabet er tabt. Tabet er indregnet under hhv. "Finansielle omkostninger" med t.kr. 9.841 og "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" med t.kr. 3.705.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Ændring af regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet til kostpris for balancedagen, som følge af implementeringen af ny årsregnskabslov samt i overensstemmelse med udviklingen i international regnskabspraksis vedr. indregningen af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Tidligere blev kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnet til indre værdi.

Sammenligningstal er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Udbytte fra tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytte fra tilknyttede virksomheder deklareret i regnskabsåret.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris med fradrag af nedskrivning. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

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 generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udløsing i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.