

## **Kadeau Holding ApS**

Wildersgade 10 A  
1408 København K  
CVR-nr. 36463619

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.07.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Rasmus Kofoed

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Kadeau Holding ApS  
Wildersgade 10 A  
1408 København K

CVR-nr.: 36463619  
Stiftet: 10.12.2014  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Rasmus Kofoed

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Kadeau Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 04.07.2017

**Direktion**

Rasmus Kofoed

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Kadeau Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kadeau Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at der på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen pågår forhandlinger med en investorkreds om tilvejebringelse af yderligere likviditet i form af en samlet kapitalforhøjelse i selskabet på 9,5 mio.kr. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitalforhøjelse opnås. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge ved udgangen af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kapitalforhøjelsen opnås, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

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 04.07.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af kapitalandele.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 2.122 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

### Going concern

Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen udarbejdet et likviditetsbudget for 2017, der viser samlede pengestrømme for koncernen for +7,0 mio.kr. inkl. en forventet kapitalforhøjelse fra en investorkreds på i alt 9,5 mio.kr. Træk på koncernens kassekredit udgør pr. 31. december 2016 -1,8 mio.kr. Koncernen har en eksisterende kreditramme på 3,5 mio.kr., og forventer således overskudslikviditet på i alt 8,7 mio.kr. pr. 31. december 2017.

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen pågår der forhandlinger med en investorkreds om tilvejebringelse af yderligere likviditet i form af en samlet kapitalforhøjelse i selskabet på 9,5 mio.kr. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitalforhøjelse opnås. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge ved udgangen af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kapitalforhøjelsen opnås, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(12.750)	(12.500)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(12.750)</b>	<b>(12.500)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.109.513)	(411.120)
<b>Årets resultat</b>		<b>(2.122.263)</b>	<b>(423.620)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(2.122.263)	(423.620)
		<b>(2.122.263)</b>	<b>(423.620)</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.555.431	1.096.405
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<b>3.555.431</b>	<b>1.096.405</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.555.431</b>	<b>1.096.405</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.555.431</b>	<b>1.096.405</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overkurs ved emission		0	1.457.525
Overført overskud eller underskud		<u>(1.088.358)</u>	<u>(423.620)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(1.038.358)</u></b>	<b><u>1.083.905</u></b>
Andre hensatte forpligtelser		<u>4.473.447</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>4.473.447</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		107.500	0
Anden gæld		<u>12.842</u>	<u>12.500</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>120.342</u></b>	<b><u>12.500</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>120.342</u></b>	<b><u>12.500</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>3.555.431</u></b>	<b><u>1.096.405</u></b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	50.000	1.457.525	(423.620)	1.083.905
Overført til reserver	0	(1.457.525)	1.457.525	0
Årets resultat	0	0	(2.122.263)	(2.122.263)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>(1.088.358)</b>	<b>(1.038.358)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen udarbejdet et likviditetsbudget for 2017, der viser samlede pengestrømme for koncernen for +7,0 mio.kr. inkl. en forventet kapitalforhøjelse fra en investorkreds på i alt 9,5 mio.kr. Træk på koncernens kassekredit udgør pr. 31. december 2016 -1,8 mio.kr. Koncernen har en eksisterende kreditramme på 3,5 mio.kr., og forventer således en samlet overskudslikviditet i koncernen på i alt 8,7 mio.kr. pr. 31. december 2017.

På tidspunktet for regnskabsafslæggelsen pågår der forhandlinger med en investorkreds om tilvejebringelse af yderligere likviditet i form af en samlet kapitalforhøjelse i selskabet på 9,5 mio.kr. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitalforhøjelse opnås. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge ved udgangen af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at kapitalforhøjelsen opnås, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.507.525
Tilgange	95.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.602.525</b>
Opskrivninger primo	(411.120)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.899.167
Egenkapitalreguleringer	(4.500)
Andel af årets resultat	(4.004.180)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	4.473.539
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.952.906</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.555.431</b>

### 3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## Noter

### **Støtteerklæring til datterselskaber**

Kadeau Holding ApS har den 1. juli 2017 afgivet støtteerklæringer over for datterselskaberne Nabo ApS, Kadeau København og Bornholm ApS, PONY Vesterbro ApS, Kantine Adelgade ApS og Hotel Nordlandet Aps, hvoraf det fremgår, at selskabet uigenkaldeligt forpligter sig til at støtte datterselskaberne i at opfylde deres forpligtelser frem til og med 31. december 2017.

### **4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

#### **Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder**

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheden Nabo ApS' gæld til Danske Bank. Bankgælden i datterselskabet udgør pr. 31. december 2016 124 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til advokat, revisor mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter kapitalandele med negativ indre værdi.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.