
Kadeau Holding ApS

Wildersgade 10A, 1408 København K

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 36 46 36 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/6 2018

Rasmus Kofoed
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Kadeau Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. juni 2018

Direktion

Rasmus Kofoed
adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kadeau Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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.

Vi har revideret årsregnskabet for Kadeau Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hellerup, den 20. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild

statsautoriseret revisor

mne33262

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kadeau Holding ApS
Wildersgade 10A
1408 København K

CVR-nr.: 36 46 36 19
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 10. december 2014
Regnskabsår: 3. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Direktion

Rasmus Kofoed

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Danske Bank

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 5.138.550, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 176.908.

Kapitalberedskab

Selskabet har med årets resultat fortsat tabt selskabskapitalen og er underlagt selskabslovens bestemmelser om kapitaltab.

Koncernens kapitalberedskab er afhængigt af, at den nuværende kreditaftale med koncernens bankforbindelse opretholdes og de af ledelsen aflagte likviditetsbudgetter for koncernens selskaber for regnskabsåret 2018 overholdes. Det er ledelsens forventning, at den nuværende kreditaftale fastholdes og de aflagte likviditetsbudgetter opnås. På den baggrund er det ledelsens overbevisning, at koncernens nuværende likviditetsberedskab er tilstrækkeligt for hele regnskabsåret 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-3.412.300	-2.109.513
Andre driftsindtægter		340.170	0
Andre eksterne omkostninger		-258.500	-12.750
Bruttoresultat		-3.330.630	-2.122.263
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-1.822.938	0
Resultat før finansielle poster		-5.153.568	-2.122.263
Andre finansielle indtægter	2	26.426	0
Andre finansielle omkostninger	3	-11.408	0
Resultat før skat		-5.138.550	-2.122.263
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-5.138.550	-2.122.263

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-5.138.550	-2.122.263
		-5.138.550	-2.122.263

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	2.318.006	3.555.431
Finansielle anlægsaktiver		2.318.006	3.555.431
Anlægsaktiver		2.318.006	3.555.431
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		754.924	0
Tilgodehavender		754.924	0
Likvide beholdninger		2.889.684	0
Omsætningsaktiver		3.644.608	0
Aktiver		5.962.614	3.555.431

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		76.924	50.000
Overkurs ved emission		5.973.076	0
Overført resultat		-6.226.908	-1.088.358
Egenkapital		-176.908	-1.038.358
Andre hensættelser		2.958.100	4.473.539
Hensatte forpligtelser		2.958.100	4.473.539
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	3.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		126.250	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	5	35.592	107.500
Anden gæld		19.580	12.750
Kortfristede gældsforpligtelser		181.422	120.250
Gældsforpligtelser		3.181.422	120.250
Passiver		5.962.614	3.555.431
Kapitalberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital DKK	Overkurs ved emission DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
2017				
Egenkapital 1. januar	50.000	0	-1.088.358	-1.038.358
Kontant kapitalforhøjelse	26.924	5.973.076	0	6.000.000
Årets resultat	0	0	-5.138.550	-5.138.550
Egenkapital 31. december	76.924	5.973.076	-6.226.908	-176.908
2016				
Egenkapital 1. januar	50.000	1.457.525	-423.620	1.083.905
Årets resultat	0	0	-2.122.263	-2.122.263
Overført fra overkurs ved emission	0	-1.457.525	1.457.525	0
Egenkapital 31. december	50.000	0	-1.088.358	-1.038.358

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Koncernens kapitalberedskab er afhængigt af, at den nuværende kreditaftale med koncernens bankforbindelse opretholdes og de af ledelsen aflagte likviditetsbudgetter for koncernens selskaber for regnskabsåret 2018 overholdes. Det er ledelsens forventning, at den nuværende kreditaftale fastholdes og de aflagte likviditetsbudgetter opnås. På den baggrund er det ledelsens overbevisning, at koncernens nuværende likviditetsberedskab er tilstrækkeligt for hele regnskabsåret 2018.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	<u>26.426</u>	<u>0</u>
	<u>26.426</u>	<u>0</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	11.092	0
Andre finansielle omkostninger	<u>316</u>	<u>0</u>
	<u>11.408</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.602.253	1.507.525
Tilgang i årets løb	3.550.272	95.000
Afgang i årets løb	-45.000	0
Kostpris 31. december	<u>5.107.525</u>	<u>1.602.525</u>
Værdireguleringer 1. januar	-2.520.633	-411.120
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	1.899.167
Årets afgang	-597.318	0
Gevinst, kapitalforhøjelse	1.500.000	0
Årets resultat	-4.269.982	-4.004.180
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-4.500
Værdireguleringer 31. december	<u>-5.887.933</u>	<u>-2.520.633</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>140.314</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>2.958.100</u>	<u>4.473.539</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.318.006</u>	<u>3.555.431</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kadeau København og Bornholm ApS	København	83.333	60%
Nabo ApS	København	80.000	100%
PONY Vesterbro ApS	København	50.000	100%
Hotel Nordlandet ApS	København	50.000	100%
Bobbabella ApS	København	50.000	100%

Noter til årsregnskabet

5 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017 DKK	2016 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	3.000.000	0
Langfristet del	3.000.000	0
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	35.592	107.500
	3.035.592	107.500

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet kautionerer for dattervirksomhederne Nabo ApS, Pony Vesterbro ApS, og Kadeau København og Bornholm ApS' mellemværender med Dansk Bank for op til TDKK 9.166. Bankgælden udgør pr. 31. december 2017 samlet TDKK 2.494.

Selskabet kautionerer endvidere soledariks og ubegrænset for dattervirksomheden Hotel Nordlandet ApS.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskabet Nabo ApS, hvori selskabet forpligter sig til at tilføre Nabo ApS tilstrækkelig likviditet, således Nabo ApS er i stand til at afregne sine eksterne forpligtelser i takt med at de forfalder. Støtteerklæringen er gældende frem til minimum 31. december 2018.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kadeau Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancen dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.