



Tlf.: +45 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR no. 20 22 26 70

CAÏO TRADING APS

STRUENSEEGADE 18, 2200 KØBENHAVN N

ÅRSRAPPORT
ANNUAL REPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017
1 JANUARY - 31 DECEMBER 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2018**

*The Annual Report has been presented and adopted at
the Company's Annual General Meeting on 28 June 2018*

Suzanna Maria Haarbosch

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

CVR-NR. 36 71 18 76
CVR NO. 36 71 18 76

INDHOLDSFORTEGNELSE
CONTENTS

| | Side Page |
|--|----------------------------|
| Selskabsoplysninger <i>Company Details</i> | |
| Selskabsoplysninger..... <i>Company Details</i> | 3 |
| Erklæringer <i>Statement and Report</i> | |
| Ledelsespåtegning..... <i>Statement by Board of Executives</i> | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... <i>Independent Auditor's Report</i> | 5-9 |
| Ledelsesberetning <i>Management's Review</i> | |
| Ledelsesberetning..... <i>Management's Review</i> | 10 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december <i>Financial Statements 1 January - 31 December</i> | |
| Resultatopgørelse..... <i>Income Statement</i> | 11 |
| Balance..... <i>Balance Sheet</i> | 12-13 |
| Noter..... <i>Notes</i> | 14-16 |
| Anvendt regnskabspraksis..... <i>Accounting Policies</i> | 17-19 |

SELSKABSOPLYSNINGER
*COMPANY DETAILS***Selskabet**
Company

Caio Trading ApS
Struenseegade 18
2200 København N

CVR-nr.: 36 71 18 76
CVR no.:
Stiftet: 13. april 2015
Established: 13 April 2015
Hjemsted: København
Registered Office:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial Year: 1 January - 31 December

Direktion
Board of Executives

Suzanna Maria Haarbosch
Semine Lykke Brosen Petersen

Revision
Auditor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
8000 Aarhus C

**Oversættelses-
forbehold**
Translation Disclaimer

Den engelske del af dette dokument er en uofficiel oversættelse af den originale danske tekst og i tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske tekst og den engelske oversættelse, har den danske tekst forrang.
The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

LEDELSESPÅTEGNING
STATEMENT BY BOARD OF EXECUTIVES

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

Today the Board of Executives have discussed and approved the Annual Report of Caio Trading ApS for the financial year 1 January - 31 December 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2017 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2017.

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

The Management's Review includes in our opinion a fair presentation of the matters dealt with in the review.

Generalforsamlingen har ændret selskabets vedtægter således, at årsrapporten revideres i overensstemmelse med lovgivningen.

The general meeting has changed the company's articles of association to the effect that the annual report is to be audited in accordance with legislation.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.

København, den 26. juni 2018
Copenhagen, 26 June 2018

Direktion:
Board of Executives

Suzanna Maria Haarbosch

Semine Lykke Brosen Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Til kapitalejerne i Caïo Trading ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Caïo Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydigheden af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag 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.

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Af noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger har indtil nu ikke givet et positivt resultat og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover. Det er vores vurdering, at der ikke er realistiske muligheder for at fremskaffe finansiering.

Årsregnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven ikke have været udarbejdet under hensyntagen til fortsat drift, og indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser burde have været ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

To the Shareholders of Caïo Trading ApS

Adverse Opinion

We have audited the Financial Statements of Caïo Trading ApS for the financial year 1 January - 31 December 2017, which comprise income statement, balance sheet, notes and a summary of significant accounting policies. The Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Because of the significance of the matter described in the "Basis for Adverse Opinion" paragraph, it is our opinion that the Financial Statements do not give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the Company at 31 December 2017 and of the results of the Company operations for the financial year 1 January - 31 December 2017 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Adverse Opinion

Management has presented the financial statements on the assumption of going concern. It is, according to the note "Uncertainty with respect to going concern" in the financial statements, a condition for the company to continue as going concern that the new capital is contributed and that the company's present credit facilities can be extended and maintained in accordance with the requirement for financing. The company's Management has negotiated with different lenders and investors. So far, these negotiations have not been successful and, accordingly, the liquidity is not secured for a longer period going forward. It is our assessment that realistic possibilities for financing do not exist.

According to the Danish Financial Statements Act, the financial statements should not have been prepared on the basis of going concern, and the recognition and measurement of the company's assets and liabilities should have been changed accordingly. It has not been possible to state the impact hereof on the financial statements.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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 afkræftende konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Sammenligningstallene i årsregnskabet er derfor ikke revideret, som det også fremgår af regnskabet.

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 fejl-information, 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.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) 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 adverse opinion.

Other matter

The company is subject to statutory audit with effect for the current financial year. Therefore, the comparative figures in the financial statements are not audited as described in the financial statements.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of Financial Statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such Internal control as 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 in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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.

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 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.

Auditor's Responsibility for 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 that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *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 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.
- 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.
- *Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to 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.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.*

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

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 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.

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 internal control that we identify during our audit.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende overholdelse af going concern. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag mangler omtale heraf.

As described in the ”Basis for Adverse Opinion” paragraph, our opinion on the Financial Statements is modified due to failure of going concern. We conclude that for the same reason Management’s Review does not include a description hereof.

Aarhus, den 26. juni 2018
Aarhus, 26 June 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70
CVR no.

Niels Balshøj
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne9296
MNE no.

LEDELSESBERETNING
*MANAGEMENT'S REVIEW***Væsentligste aktiviteter**

Selskabet væsentligste aktiviteter er drive virksomhed med produktion og salg af kosmetik og kosmetik ingredienser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -585 tkr. og er som forventet.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2017 -560 tkr., som følge af opstartsomkostninger i forbindelse med stiftelse af selskabet.

Selskabet er igang med en investorrunde, der forventes at rejse kapital nok til de næste 3 regnskabsår.

Der budgetteres med underskud indtil 2021, hvorefter selskabet forventer overskud. Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen via fremtidig drift og på denne baggrund er årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Selskabet har tabt egenkapitalen og er derved omfattet af kapitaltabsreglerne.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Principal activities

The company's principal activities are to carry on business within production and sale of cosmetics and cosmetics ingredients.

Development in activities and financial position

The result for the year is a loss of DKK ('000) 585 and is as expected.

The company's equity is DKK ('000) -560 at 31 December 2017 due to start-up costs in connection with the formation of the company.

The company is launching an investor round, which is expected to raise capital for the next 3 years.

It is budgeted with deficits until 2021, after which the company expects profits. The company expects to restore its equity by the future operations and on this background, the annual report is presented on the assumption of going concern.

The company has lost its equity and is therefore subject to the rules on loss of capital.

Significant events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year of material importance for the company's financial position.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER
INCOME STATEMENT 1 JANUARY - 31 DECEMBER

| | Note | 2017 kr. DKK | 2016 ikke revideret Non audit kr. DKK |
|--|------|--------------------|---|
| BRUTTOFORTJENESTE <i>GROSS PROFIT</i> | | 166.842 | 5.710 |
| Personaleomkostninger..... <i>Staff costs</i> | 1 | -259.547 | -132.413 |
| DRIFTSRESULTAT <i>OPERATING LOSS</i> | | -92.705 | -126.703 |
| Andre finansielle indtægter..... <i>Other financial income</i> | 2 | 16.404 | 6.333 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver..... <i>Impairment of asset investments</i> | | -458.397 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger..... <i>Other financial expenses</i> | 3 | -50.116 | -5.757 |
| RESULTAT FØR SKAT <i>PROFIT BEFORE TAX</i> | | -584.814 | -126.127 |
| Skat af årets resultat..... <i>Tax on profit/loss for the year</i> | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT <i>PROFIT FOR THE YEAR</i> | | -584.814 | -126.127 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING <i>PROPOSED DISTRIBUTION OF PROFIT</i> | | | |
| Overført resultat..... <i>Retained earnings</i> | | -584.814 | -126.127 |
| I ALT <i>TOTAL</i> | | -584.814 | -126.127 |

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

| AKTIVER ASSETS | Note | 2017 kr. DKK | 2016 ikke revideret Non audit kr. DKK |
|---|------|--------------------|---|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... <i>Equity investments in group enterprises</i> | | 0 | 205.132 |
| Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i> | | 0 | 205.132 |
| ANLÆGSAKTIVER <i>FIXED ASSETS</i> | | 0 | 205.132 |
| Andre tilgodehavender..... <i>Other receivables</i> | | 27.907 | 0 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | | 27.907 | 0 |
| Likvide beholdninger..... <i>Cash and cash equivalents</i> | | 295.198 | 974 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER <i>CURRENT ASSETS</i> | | 323.105 | 974 |
| AKTIVER <i>ASSETS</i> | | 323.105 | 206.106 |

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

| PASSIVER <i>EQUITY AND LIABILITIES</i> | Note | 2017 kr. DKK | 2016 ikke revideret Non audit kr. DKK |
|---|--------------|---------------------------|--|
| Selskabskapital..... <i>Share capital</i> | | 79.600 | 79.600 |
| Overført overskud..... <i>Retained earnings</i> | | -639.256 | -54.442 |
| EGENKAPITAL..... <i>EQUITY</i> | 4 | -559.656 | 25.158 |
| Konvertible og udbyttegivende gældsbreve..... <i>Convertible and interest-bearing debt instruments</i> | | 672.663 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... <i>Long-term liabilities</i> | 5 | 672.663 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... <i>Trade payables</i> | | 46.502 | 13.194 |
| Anden gæld..... <i>Other liabilities</i> | | 163.596 | 167.754 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... <i>Current liabilities</i> | | 210.098 | 180.948 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... <i>LIABILITIES</i> | | 882.761 | 180.948 |
| PASSIVER..... <i>EQUITY AND LIABILITIES</i> | | 323.105 | 206.106 |
| Eventualposter mv. <i>Contingencies etc.</i> | 6 | | |
| Usikkerhed ved going concern <i>Uncertainty with respect to going concern</i> | 7 | | |

NOTER
NOTES

| | 2017 | 2016 | Note |
|--|----------------|----------------|----------|
| | kr. | kr. | |
| | DKK | DKK | |
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| <i>Staff costs</i> | | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | | | |
| <i>Average number of employees</i> | | | |
| 3 (2016 | | | |
| ikke revideret | | | |
| Non audit: 2) | | | |
| | | | |
| Løn og gager | 259.547 | 132.413 | |
| <i>Wages and salaries</i> | | | |
| | 259.547 | 132.413 | |
| | | | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| <i>Other financial income</i> | | | |
| Tilknyttede virksomheder | 16.404 | 6.333 | |
| <i>Group enterprises</i> | | | |
| | 16.404 | 6.333 | |
| | | | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| <i>Other financial expenses</i> | | | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 50.116 | 5.757 | |
| <i>Other interest expenses</i> | | | |
| | 50.116 | 5.757 | |

NOTER
NOTES

Note

Egenkapital

4

Equity

| | Selskabs- kapital <i>Share capital</i> | Overført overskud <i>Retained earnings</i> | I alt <i>Total</i> |
|--|--|--|-----------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017..... <i>Equity at 1 January 2017</i> | 79.600 | -54.442 | 25.158 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... <i>Proposed distribution of profit</i> | | -584.814 | -584.814 |
| Egenkapital 31. december 2017..... <i>Equity at 31 December 2017</i> | 79.600 | -639.256 | -559.656 |

Langfristede gældsforpligtelser

5

Long-term liabilities

| | 1/1 2017 gæld i alt 1/1 2017 <i>total liabilities</i> | 31/12 2017 gæld i alt 31/12 2017 <i>total liabilities</i> | Afdrag næste år <i>Repayment next year</i> | Restgæld efter 5 år <i>Debt outstanding after 5 years</i> |
|--|--|--|--|---|
| Konvertible og udbyttegivende gældsbreve..... <i>Convertible and interest-bearing debt instruments</i> | 0 | 672.663 | 0 | 0 |
| | 0 | 672.663 | 0 | 0 |

Eventualposter mv.

6

Contingencies etc.

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet har udbetalt B-indkomst på 77 tkr. til en ansat lønmodtager. Indkomsten er retlig A-indkomst og selskabet hæfter derfor overfor SKAT for ikke indeholdt A-skat og AM bidrag på estimeret 35 tkr. Hæftelsen bortfalder, når lønmodtageren har indberettet sin selvangivelse og betalt sin restskat for 2017.

The company has paid income not taxed at source of DKK 77 thousand to an employed person. The income is rightfully income taxed at source and consequently, the company is liable to SKAT (the Danish tax authorities) for unpaid PAYE-tax and Labour Market Contribution amounting to an estimated DKK 35 thousand. The liability will cease to exist when the employed person has reported his/her income tax return and paid the underpaid taxes for 2017.

NOTER
NOTES

Note

Usikkerhed ved going concern

7

Uncertainty with respect to going concern

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2017 -560 tkr., som følge af opstartsomkostninger i forbindelse med stiftelse af selskabet.

Selskabet er igang med en investorrunde, der forventes at rejse kapital nok til de næste 3 regnskabsår.

Der budgetteres med underskud indtil 2021, hvorefter selskabet forventer overskud. Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen via fremtidig drift og på denne baggrund er årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift.

The company's equity is DKK ('000) -560 at 31 December 2017 due to start-up costs in connection with the formation of the company.

The company is launching an investor round, which is expected to raise capital for the next 3 years.

It is budgeted with deficits until 2021, after which the company expects profits. The company expects to restore its equity by the future operations and on this background, the annual report is presented on the assumption of going concern.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for Caio Trading ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The Annual Report of Caio Trading ApS for 2017 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class B and certain provisions applying to reporting class C.

The Annual Report is prepared consistently with the accounting principles used last year.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

INCOME STATEMENT**Net revenue**

Net revenue from sale of merchandise and finished goods is recognised in the Income Statement if supply and risk transfer to purchaser has taken place before the end of the year and if the income can be measured reliably and is expected to be received. Net revenue is recognised exclusive of VAT, duties and less discounts related to the sale.

Other operating income

Other operating income includes items of a secondary nature in relation to the enterprises' principal activities, including profit from sale of intangible and tangible fixed assets.

Cost of sales

Cost of sales comprise costs incurred to achieve the net revenue for the year, including direct and indirect costs of raw materials and consumables.

Other external expenses

Other external expenses include cost of sales, advertising, administration etc.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries, including holiday pay and pensions and other costs for social security etc. for the company's employees. Repayments from public authorities are deducted from staff costs.

Financial income and expenses

Financial income and expenses include interest income and expenses as well as charges and allowances under the tax-on-account scheme etc. Financial income and expenses are recognised in the income statement by the amounts that relate to the financial year.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Skat**

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.

BALANCEN**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Tax

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in the equity by the portion that may be attributed to entries directly to the equity.

BALANCE SHEET**Fixed asset investments**

Equity investments in subsidiaries are measured at cost. If the cost exceeds the net realisable value, this is written down to the lower value.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of intangible and tangible fixed assets together with investments, which are not measured at fair value, are valued on an annual basis for indications of impairment other than that reflected by amortisation and depreciation.

In the event of impairment indications, an impairment test is made for each asset or group of assets, respectively. If the net realisable value is lower than the carrying amount, write-down is provided to the lower value.

The recoverable amount is calculated at the higher of net selling price and capital value. The capital value is determined as the fair value of the expected net cash flows from the use of the asset or group of assets and the expected net cash flows from sale of the asset or group of assets after the end of its useful life.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is impaired to meet expected losses.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 nominal værdi.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and receivable current tax are recognised in the balance sheet as the calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and taxes paid on account.

Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carry-forwards, are measured at the expected realisable value of the asset, either by set-off against tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that under the legislation in force on the balance sheet date will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.

Liabilities

Other liabilities are measured at amortised cost equal to nominal value.