



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

SP II HOLDING APS
DEXTER GORDONS VEJ 19 ST., 2450 KØBENHAVN SV
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. juni 2016

Jan Dahl Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4-5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 7-10 |
| Resultatopgørelse..... | 11 |
| Balance..... | 12-13 |
| Noter..... | 14-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | SP II Holding ApS Dexter Gordons Vej 19 st. 2450 København SV |
| | CVR-nr.: 10 12 29 29 Stiftet: 12. januar 2003 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Jan Helmer Dahl Andersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for SP II Holding 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juni 2016

Direktion

Jan Helmer Dahl Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i SP II Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for SP II Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er afviklet i regnskabsåret.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 7. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på -2.563 tkr. og en egenkapital pr. 31. december 2015 på 1.837 tkr.

Udviklingen i regnskabsåret anses for tilfredsstillende på trods af nedskrivning til imødegåelse af tab på andre tilgodehavender med 2.643 tkr.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SP II Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår omkostninger til underleverandører.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 50 år | 75% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 4 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles til kostpris på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en gældsforpligtelse.

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 er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 finansiel post.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| BRUTTOTAB | | -2.653.715 | -73.410 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -18.928 | 879.018 |
| DRIFTSRESULTAT | | -2.672.643 | 805.608 |
| Indtægter af kapitalandele..... | | 233.379 | 455.517 |
| Finansielle indtægter..... | 1 | 11.573 | 107.706 |
| Finansielle omkostninger..... | | -154.992 | -148.119 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -2.582.683 | 1.220.712 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | 19.433 | -162.947 |
| ÅRETS RESULTAT | | -2.563.250 | 1.057.765 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Forslag til udbytte..... | | 101.200 | 360.000 |
| Ekstraordinært udbytte..... | | 252.799 | 0 |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -2.917.249 | 697.765 |
| I ALT | | -2.563.250 | 1.057.765 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 3.286.565 | 3.299.065 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 1.182 | 7.610 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3 | 3.287.747 | 3.306.675 |
| Kapitalandel i dattervirksomhed..... | | 0 | 189.167 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 415.778 | 368.822 |
| Andre værdipapirer..... | | 25.000 | 25.000 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 440.778 | 582.989 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 3.728.525 | 3.889.664 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 29.621 | 0 |
| Tilgodehavende hos ledelsen og ejere..... | 5 | 0 | 245.386 |
| Udskudt skatteaktiv..... | | 256.863 | 239.426 |
| Andre tilgodehavender..... | | 600.000 | 3.007.299 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 24.000 | 12.000 |
| Tilgodehavender..... | | 910.484 | 3.504.111 |
| Likvider..... | | 422.920 | 847.870 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 1.333.404 | 4.351.981 |
| AKTIVER..... | | 5.061.929 | 8.241.645 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud..... | | 1.712.436 | 4.629.685 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 1.837.436 | 4.754.685 |
| Kreditinstitutter..... | | 2.860.000 | 2.860.001 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 2.860.000 | 2.860.001 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 82.674 | 0 |
| Anden gæld..... | | 162.369 | 249.777 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 18.250 | 17.182 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 101.200 | 360.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 364.493 | 626.959 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 3.224.493 | 3.486.960 |
| PASSIVER..... | | 5.061.929 | 8.241.645 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

NOTER

| | 2015 kr. | 2014 kr. | Note |
|--|---------------------|---|------|
| Finansielle indtægter | | | |
| Tilknyttede virksomheder..... | 4.028 | 0 | 1 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 7.545 | 107.706 | |
| | 11.573 | 107.706 | |
| Skat af årets resultat | | | |
| Regulering af udskudt skat..... | -36.946 | 162.947 | 2 |
| Skatteeffekt af ændret skattesats..... | 17.513 | 0 | |
| | -19.433 | 162.947 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 |
| Kostpris 1. januar 2015..... | 4.107.100 | 32.138 | |
| Kostpris 31. december 2015..... | 4.107.100 | 32.138 | |
| Opskrivninger 1. januar 2015..... | -700.000 | 0 | |
| Opskrivninger 31. december 2015..... | -700.000 | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015..... | 108.035 | 24.528 | |
| Årets afskrivninger | 12.500 | 6.428 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015..... | 120.535 | 30.956 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..... | 3.286.565 | 1.182 | |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

4

| | Kapitalandel i dattervirksomhed | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipapirer |
|---|------------------------------------|--|-----------------------|
| Kostpris 1. januar 2015..... | 40.001 | 1.800.000 | 125.000 |
| Kostpris 31. december 2015..... | 40.001 | 1.800.000 | 125.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2015..... | 168.891 | 244.306 | 0 |
| Udloddet resultat | 0 | -600.000 | 0 |
| Årets opskrivninger | -420.151 | 646.956 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2015..... | -251.260 | 291.262 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2015..... | 0 | 1.675.484 | 100.000 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2015..... | 0 | 1.675.484 | 100.000 |
| Saldo ultimo..... | -211.259 | 415.778 | 25.000 |
| Underbalance, hensatte forpligtelser..... | 224.407 | 0 | 0 |
| Negativ goodwill..... | -13.148 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.. | 0 | 415.778 | 25.000 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|--------------------------------------|-------------|----------------|-------------------------|
| Effective Retail ApS, København..... | -211.259 | -420.151 | 100 % |

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|---------------------------------|-------------|----------------|-------------------------|
| Dahl Andersen ApS, Allerød..... | 5.078.889 | 3.234.782 | 20 % |

Goodwill udgør 0 tkr. af værdien af den associerede virksomhed.

Tilgodehavende hos ledelsen og ejere

Udlånet er forrentet efter Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10%, svarende til 10,2%. Lånet er afviklet i regnskabsåret.

5

NOTER

Note

Egenkapital

6

| | Selskabs- kapital | Overført overskud | I alt |
|--|----------------------|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015..... | 125.000 | 4.629.685 | 4.754.685 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | -2.917.249 | -2.917.249 |
| Egenkapital 31. december 2015..... | 125.000 | 1.712.436 | 1.837.436 |

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

7

| | 1/1 2015 gæld i alt | 31/12 2015 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| Kreditinstitutter..... | 2.860.001 | 2.860.000 | 0 | 2.655.069 |
| | 2.860.001 | 2.860.000 | 0 | 2.655.069 |

Eventualposter mv.

8

Selskabet har ikke påtaget sig forpligtelser, udover hvad der følger af den ordinære drift.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med Habit Platform ApS og Effective Retail ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.860 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 3.287 tkr.