

Holdingselskabet I af 1. november 2007 ApS

Ørnekuksvej 12
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 30988272

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Edward Ralf Skoller

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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

Holdingselskabet I af 1. november 2007 ApS

Ørnekuksvej 12

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 30988272

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Edward Ralf Skoller

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Holdingselskabet I af 1. november 2007 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.

Charlottenlund, den 31.05.2017

Direktion

Edward Ralf Skoller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet I af 1. november 2007 ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet I af 1. november 2007 ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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.

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi henviser til oplysningerne i note 1 og 2, hvoraf det fremgår, at den fortsatte drift i Holdingselskabet I af 1. november 2007 ApS er afhængig af den fortsatte drift i Stella Nova Copenhagen A/S. Selskabet forventer at kunne retablere egenkapitalen ved fremtidige overskud i Stella Nova Copenhagen A/S.

Den fortsatte drift i Stella Nova Copenhagen A/S er afhængig af, at selskabets finansiering via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes, og at finansieringen kan udvides enten via forøgelse af kreditfaciliteterne, eller ved at selskabet på anden vis tilføres den nødvendige likviditet, i takt med at behovet herfor måtte opstå.

Det er efter vores opfattelse ikke i tilstrækkeligt omfang sandsynliggjort og dokumenteret, at Stella Nova Copenhagen A/S' finansiering vil blive udvidet i fornødent omfang enten via forøgelse af kreditfaciliteterne, eller ved at selskabet på anden vis tilføres den nødvendige likviditet, i takt med at behovet herfor måtte opstå.

Den uafhængige revisors erklæringer

Som det fremgår af note 3, har Holdingselskabet I af 1. november 2007 ApS afgivet selvskyldnerkaution over for Stella Nova Copenhagen A/S. Vi tager derfor forbehold for indregningen og måling af kapitalandelene i Stella Nova Copenhagen A/S og Trine Skoller Holding ApS, ligesom vi tager forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke 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.

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 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Kreiner

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 450 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende. Selskabets fortsatte drift er afhængig af den fortsatte drift i Stella Nova Copenhagen A/S. Selskabets ledelse forventer at kunne retablere egenkapitalen ved fremtidige overskud i Stella Nova Copenhagen A/S.

Selskabet har modtaget tilbagetrædelseserklæring fra selskabets hovedaktionær, der accepterer at træde tilbage fra alle kreditorer i selskabet og først kræve hel eller delvis betaling, når selskabets likvide situation gør det muligt.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet ejer direkte og indirekte kapitalandele i Stella Nova Copenhagen A/S, hvis fortsatte drift er afhængig af, at selskabets finansiering via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes og udvides, i takt med at behovet herfor måtte opstå. Derudover er det en forudsætning, at selskabets indtjening fremadrettet forbedres.

Ledelsen i Stella Nova Copenhagen A/S har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at Stella Nova Copenhagen A/S' finansiering via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes og udvides, i takt med at behovet herfor måtte opstå samt, at der i 2017 vil blive realiseret overskud i selskabet. Ledelsen i Stella Nova Copenhagen A/S har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Ovenstående bevirker, at værdiansættelsen af kapitalandele i Stella Nova Copenhagen A/S er behæftet med usikkerhed.

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>
Bruttotab	(13.125)	(14.125)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	463.029	(128.055)
Resultat før skat	449.904	(142.180)
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	449.904	(142.180)
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	449.904	(142.180)
	449.904	(142.180)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(3.827.383)</u>	<u>(4.277.287)</u>
Egenkapital		<u>(3.702.383)</u>	<u>(4.152.287)</u>
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder		<u>1.464.701</u>	<u>1.927.730</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.464.701</u>	<u>1.927.730</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.500	13.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		<u>2.224.182</u>	<u>2.211.057</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.237.682</u>	<u>2.224.557</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.237.682</u>	<u>2.224.557</u>
Passiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	3		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(4.277.287)	(4.152.287)
Årets resultat	0	449.904	449.904
Egenkapital ultimo	125.000	(3.827.383)	(3.702.383)

Noter

1. Going concern

Holdingselskabet I af 1. november 2007 ApS' fortsatte drift er afhængig af den fortsatte drift i Stelle Nova Copenhagen A/S. Selskabet forventer at kunne retablere egenkapitalen ved fremtidige overskud i Stella Nova Copenhagen A/S.

Den fortsatte drift i Stella Nova Copenhagen A/S er afhængig af, at selskabets finansiering via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes, og at finansieringen kan udvides enten via forøgelse af kreditfaciliteterne, eller ved at selskabet på anden vis tilføres den nødvendige likviditet, i takt med at behovet herfor måtte opstå. Derudover er det en forudsætning, at selskabets indtjening fremadrettet forbedres. Ledelsen i Stella Nova Copenhagen A/S har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at finansiering via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes, i takt med at behovet herfor måtte opstå samt, at der i 2017 vil blive realiseret overskud i selskabet. Ledelsen i Stella Nova Copenhagen A/S har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Selskabet har modtaget tilbagetrædelseserklæring fra selskabets hovedaktionær, der accepterer at træde tilbage fra alle kreditorer i selskabet og først kræve hel eller delvis betaling, når selskabets likvide situation gør det muligt.

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.109.461
Kostpris ultimo	6.109.461
Opskrivninger primo	(6.109.461)
Andel af årets resultat	463.029
Andre reguleringer	(463.029)
Opskrivninger ultimo	(6.109.461)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Selskabet ejer direkte og indirekte via ejerskab i Trine Skoller Holding ApS kapitalandele i Stella Nova Copenhagen A/S, hvis fortsatte drift er afhængig af, selskabets finansiering via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes og udvides, i takt med at behovet herfor måtte opstå, og at finansieringen kan udvides enten via forøgelse af kreditfaciliteterne, eller ved at selskabet på anden vis tilføres den nødvendige likviditet, i takt med at behovet herfor måtte opstå. Derudover er det en forudsætning, at selskabets indtjening fremadrettet forbedres.

Noter

Ledelsen i Stella Nova Copenhagen A/S har ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at Stella Nova Copenhagen A/S' finansiering via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes og udvides, i takt med at behovet herfor måtte opstå samt, at der i 2017 vil blive realiseret overskud i selskabet. Ledelsen i Stella Nova Copenhagen A/S har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Ovenstående bevirker, at værdiansættelsen af kapitalandele i Stella Nova Copenhagen A/S er behæftet med usikkerhed.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Trine Skoller Holding ApS	Gentofte	ApS	60,6	(554.102)	173.217
Stella Nova Copenhagen ApS	København	A/S	30,7	(3.692.484)	1.167.231

3. Eventualforpligtelser

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

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Stella Nova Copenhagen A/S. Kautionen er givet for alt mellemværende mellem Stella Nova Copenhagen A/S og kreditinstitut. Gælden udgjorde i alt 4.327 t.kr. pr. 31.12.2016

Aktier i Stella Nova Copenhagen A/S er stillet til sikkerhed for Stella Nova Copenhagen A/S' mellemværende med bank.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, herunder omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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 af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter negativ egenkapital i associerede virksomheder.

Andre finansielle forpligtelser

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