

Holdingselskabet II af 1. november 2007

ApS

CVR-nr. 30988493

Jægersborg Alle 23, 1. th.

2920 Charlottenlund

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Caspar Foghsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet II af 1. november 2007 ApS
Jægersborg Alle 23, 1. th.
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 30988493

Hjemsted: Charlottenlund

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Caspar Foghsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Holdingselskabet II 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 31.05.2016

Direktion

Caspar Foghsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet II af 1. november 2007 ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet II af 1. november 2007 ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Selskabet kautioner for den tilknyttede virksomheds bankgæld.

Som anført i note 1 har ledelsen i den tilknyttede virksomhed, som én af flere forudsætninger for at aflægge årsrapporten for den tilknyttede virksomhed som en going concern forudsat, at aktionærerne vil tilføre den nødvendige likviditet i takt med at behovet herfor måtte opstå.

Da der er ikke afgivet finansieringstilsagn overfor den tilknyttede virksomhed vurderer vi ikke, at forudsætningerne for aflæggelse af årsrapporten for den tilknyttede virksomhed som en going concern kan anses for opfyldt og der er derfor risiko for, at kautionen overfor den tilknyttede virksomheds bank udløses, hvorefter selskabet ikke vil kunne fortsætte sin drift. Vi tager derfor 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 grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Som det fremgår af grundlag for afkræftende konklusion er det imidlertid vores vurdering, at der er risiko for at forudsæt-ningerne for aflæggelse af årsrapporten for den tilknyttede virksomhed som en going concern, ikke er opfyldt.

København, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Annemarie Angel
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at besidde ejerandele i Stella Nova Copenhagen A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et overskud på 506 t.kr. og egenkapitalen er herefter negativ med 5.718 t.kr.

Resultatet er væsentligt påvirket af tilbageførsel af andel af hensat forpligtelse i den tilknyttede virksomhed. Resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Selskabet har pr. 31. december 2015 tabt den registrerede virksomhedskapital. Moderselskabet har som konsekvens heraf afgivet tilsagn om at tilbagestå fra sit tilgodehavende i selskabet samt at finansiere driften for 2016, dog maksimeret til 100 t.kr.

Forventet udvikling

På baggrund af forventningerne til resultatet for 2016 for den tilknyttede virksomhed forventer ledelsen at kreditfaciliteterne i den tilknyttede virksomhed opretholdes samt, at der i 2016 vil blive realiseret overskud i virksomheden.

Det forventes, at selskabets virksomhedskapital på sigt vil reetableres via fremtidig indtjening i den tilknyttede virksomhed.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder samt regulering af hensatte forpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 CF International ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensatte forpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder.

Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(31.500)	(14)
Driftsresultat		(31.500)	(14)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		555.000	(702)
Andre finansielle omkostninger	2	(23.579)	(18)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		499.921	(734)
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		499.921	(734)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		499.921	(734)
		499.921	(734)

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(5.848.872)</u>	<u>(6.349)</u>
Egenkapital		<u>(5.723.872)</u>	<u>(6.224)</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	4	<u>3.767.500</u>	<u>4.323</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.767.500</u>	<u>4.323</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>1.909.872</u>	<u>1.886</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.909.872</u>	<u>1.886</u>
Anden gæld		<u>46.500</u>	<u>15</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>46.500</u>	<u>15</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.956.372</u>	<u>1.901</u>
Passiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Going concern	1		
Kreditors tilbagetræden for øvrige kreditorers krav	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(6.348.793)	(6.223.793)
Årets resultat	0	499.921	499.921
Egenkapital ultimo	125.000	(5.848.872)	(5.723.872)

Noter

1. Going concern

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor den tilknyttede virksomheds bankgæld.

Den tilknyttede virksomheds fortsatte drift er afhængig af, at den tilknyttede virksomheds finansiering via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes, og at finansieringen kan udvides enten via forøgelse af kreditfaciliteterne, eller ved at den tilknyttede virksomhed på anden vis tilføres den nødvendige likviditet, i takt med at behovet herfor måtte opstå. Derudover er det en forudsætning, at den tilknyttede virksomheds indtjening fremadrettet forbedres.

Ledelsen i den tilknyttede virksomhed har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at finansieringen via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes samt, at der i 2016 som budgetteret vil blive realiseret overskud i den tilknyttede virksomhed. Derudover har ledelsen i den tilknyttede virksomhed forudsat, at aktionærerne ved yderligere gældsfinansiering vil tilføre den nødvendige likviditet, i takt med at behovet herfor måtte opstå, hvilket vil sikre, at den tilknyttede virksomhed kan fortsætte sin drift i det kommende år. Ledelsen i den tilknyttede virksomhed har i denne forbindelse tillagt det afgørende vægt, at aktionærerne i de forgangene år altid har tilført den likviditet, der har været behov for.

Årsregnskabet for den tilknyttede virksomhed er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om den tilknyttede virksomheds fortsatte drift.

Moderselskabet har afgivet tilsagn om at tilbagestå fra sit tilgodehavende i selskabet samt at finansiere driften for 2016, dog maksimeret til 100 t.kr.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

2015	2014
kr.	t.kr.
23.579	18
23.579	18

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	5.919.594
Kostpris ultimo	5.919.594
Nedskrivninger primo	(5.919.594)
Nedskrivninger ultimo	(5.919.594)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Stella Nova Copenhagen A/S	København	A/S	59,15	(4.859.712)	(322.821)

4. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Kautions for bankgæld i tilknyttet virksomhed, svarende til den fulde bankgæld pr. 31.12.2015.

5. Kreditors tilbagetræden for øvrige kreditorens krav

Moderselskabet CF International ApS har afgivet tilsagn om at træde tilbage med sit tilgodehavende til fordel for selskabets øvrige kreditorer samt tilsagn om forsat at sikre selskabet tilstrækkelig med likviditet, dog maksimeret til 100 t.kr. Tilsagnene er gældende i 12 måneder til den 31.05.2017.

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med CF International ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet kautionerer for bankgæld i den tilknyttede virksomhed, jf. i øvrigt note 4.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 0 kr. er pantsat som sikkerhed for bankgæld i den tilknyttede virksomhed.