

Holdingselskabet II af 1. november 2007 ApS

Jægersborg Alle 23, 1. th.
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 30988493

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.06.2017

Dirigent

Navn: Johan Caspar Foghsgaard

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	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 30988493

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Johan Caspar Foghsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 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 09.06.2017

Direktion

Johan 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 01.01.2016 - 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

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Selskabet kautionerer 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

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden 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 09.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Torben Skov

statsautoriseret revisor

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 123 t.kr. og egenkapitalen er herefter negativ med 5.601 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 2016 tabt den registrerede virksomhedskapital. Moderselskabet har som konsekvens heraf afgivet tilsagn om at tilbagestå fra sit tilgodehavende i selskabet samt at finansiere driften for 2017, dog maksimeret til 100 t.kr. Vi henviser endvidere til omtalen i note 1.

Forventet udvikling

På baggrund af forventningerne til resultatet for 2017 for den tilknyttede virksomhed forventer ledelsen at kreditfaciliteterne i den tilknyttede virksomhed opretholdes samt, at der i 2017 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.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(7.125)	(31)
Driftsresultat		(7.125)	(31)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		188.750	555
Andre finansielle omkostninger	2	(58.306)	(24)
Resultat før skat		123.319	500
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		123.319	500
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		123.319	500
		123.319	500

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 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. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		(5.725.553)	(5.849)
Egenkapital		(5.600.553)	(5.724)
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	4	3.578.750	3.768
Hensatte forpligtelser		3.578.750	3.768
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.013.053	1.909
Langfristede gældsforpligtelser		2.013.053	1.909
Anden gæld		8.750	47
Kortfristede gældsforpligtelser		8.750	47
Gældsforpligtelser		2.021.803	1.956
Passiver		0	0
Going concern	1		
Kreditors tilbagetræden for øvrige kreditorers krav	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(5.848.872)	(5.723.872)
Årets resultat	0	123.319	123.319
Egenkapital ultimo	125.000	(5.725.553)	(5.600.553)

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 2017 som budgetteret vil blive realiseret overskud i den tilknyttede virksomhed. Derudover har ledelsen i den tilknyttede virksomhed forudsat, at aktionærene 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 aktionærene i de forgangne 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 2017, dog maksimeret til 100 t.kr.

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

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	58.306	24
	58.306	24

Noter

	Kapital- andele 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

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Stella Nova Copenhagen A/S	København	A/S	59,2	(3.692.484)	1.167.231

4. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Kautions for bankgæld i tilknyttet virksomhed, svarende til den fulde bankgæld pr. 31.12.2016.

5. Kreditors tilbagetræden for øvrige kreditorers 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 24.05.2018.

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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

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 rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi.