

## **Holdingselskabet II af 1. november 2007 ApS**

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

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.06.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Johan Caspar Foghsgaard

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Holdingselskabet II af 1. november 2007 ApS

Jægersborg Alle 23, 1. th.

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 30988493

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### **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 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 20.06.2019

### Direktion

Johan Caspar Foghsgaard

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Holdingselskabet II af 1. november 2007 ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet II af 1. november 2007 ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

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.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 20.06.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Torben Skov

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19689

## 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 468 t.kr. og egenkapitalen er herefter negativ med 4.565 t.kr.

Resultatet er væsentligt påvirket af regulering af den hensatte forpligtelse i den tilknyttede virksomhed.

Selskabet har pr. 31. december 2018 tabt den registrerede virksomhedskapital. Moderselskabet har som konsekvens heraf afgivet tilsagn om at tilbagestå fra sit tilgodehavende i selskabet samt at finansiere driften for 2019, dog maksimeret til 100 t.kr.

### Forventet udvikling

På baggrund af forventningerne til resultatet for 2019 for den tilknyttede virksomhed forventer ledelsen at kreditfaciliteterne i den tilknyttede virksomhed opretholdes samt, at der i 2019 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 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(13.374)	(13)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(13.374)</b>	<b>(13)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		511.742	612
Andre finansielle omkostninger	1	(30.649)	(31)
<b>Resultat før skat</b>		<b>467.719</b>	<b>568</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>467.719</b>	<b>568</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		467.719	568
		<b>467.719</b>	<b>568</b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		124.701	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u>124.701</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>124.701</u>	<u>0</u>
<b>Aktiver</b>		<u>124.701</u>	<u>0</u>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(4.689.694)</u>	<u>(5.157)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(4.564.694)</u></b>	<b><u>(5.032)</u></b>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>2.967</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>2.967</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.750	9
Gæld til tilknyttede virksomheder	3	4.680.645	2.043
Anden gæld		<u>0</u>	<u>13</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.689.395</u></b>	<b><u>2.065</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.689.395</u></b>	<b><u>2.065</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>124.701</u></b>	<b><u>0</u></b>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

## Egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(5.157.413)	(5.032.413)
Årets resultat	0	467.719	467.719
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(4.689.694)</b>	<b>(4.564.694)</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	30.649	31
	<b>30.649</b>	<b>31</b>
		<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		5.919.594
Tilgange		2.579.998
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>8.499.592</b>
Nedskrivninger primo		(5.919.594)
Dagsværdireguleringer		(2.455.297)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>		<b>(8.374.891)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>124.701</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Stella Nova					
Copenhagen A/S	København	A/S	74,1	168.327	555.369

### 3. Gæld til tilknyttede virksomheder

Moderselskabet CF International ApS har afgivet tilsagn om at træde tilbage med sit tilgodehavende på 4.681 t.kr. til fordel for selskabets øvrige kreditorer og herunder at der ikke afdrages på tilgodehavendet samt tilsagn om forsat at sikre selskabet tilstrækkelig med likviditet, dog maksimeret til 100 t.kr.

## Noter

### 4. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med CF International ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med bogført værdi på 125 t.kr. er pantsat som sikkerhed for bankgæld 3.644 t.kr. i den tilknyttede virksomhed.

#### **Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder**

Selskabet kautionerer for bankgælden i den tilknyttede virksomhed, svarende til den fulde bankgæld pr. 31.12.2018.

## 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 den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### 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 og dets danske tilknyttede virksomheder. 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 indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

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

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

#### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensatte forpligtelser vedrørende tilknyttede virksomhed

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.