



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

Kollegiehaven 30
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 30988493

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.09.2020

Johan Caspar Foghsgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet II af 1. november 2007 ApS

Kollegiehaven 30

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 30988493

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 15.09.2020

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår at datterselskabets fortsatte drift er afhængig af, at datterselskabets finansiering via bankforbindelse, gældsbreve mv. kan opretholdes, og at finansieringen kan udvides enten via forøgelse af kreditfaciliteterne, eller ved at datterselskabet på anden via tilføres den nødvendige likviditet, i takt med at behovet herfor måtte opstå. Derudover er det en forudsætning, at datterselskabets indtjening fremadrettet forbedres.

Det på den baggrund ledelsens vurdering, at datterselskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed for at fortsætte driften som en going concern i 2020.

Derudover har ledelsen forudsat, at aktionærerne eller andre ved yderligere gældsfinansiering vil tilføre den nødvendige likviditet, i takt med at behovet herfor måtte opstå, hvilket vil sikre, at datterselskabet kan fortsætte sin drift i det kommende år. Ledelsen har i denne forbindelse tillagt det afgørende vægt, at aktionærerne i de forgangne år har tilført den likviditet, der har været behov for.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætning om datterselskabets fortsatte drift.

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.

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 15.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Torben Skov

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19689

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udvider et underskud på 2.740 t.kr. og egenkapitalen er herefter negativ med 7.305 t.kr.

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

Selskabet har pr. 31. december 2019 tabt den registrerede virksomhedskapital. Moderselskabet har som konsekvens heraf afgivet tilsagn om at tilbagestå fra sit tilgodehavende i selskabet samt at finansiere driften i 2020.

Forventet udvikling

På baggrund af forventningerne til resultat for 2020 for den tilknyttede virksomhed forventer ledelsen at kreditfaciliteterne i den tilknyttede virksomhed opretholdes samt, at der i 2020 vil blive realiseret overskud i virksomheden.

Det forventes, at selskabets virksomhedskapital på sigt vil reetableres via fremtidige 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. Dog er selskabet generelt påvirket af økonomien og udviklingen i samfundet, hvorfor selskabets regnskab helt naturligt vil blive påvirket i 2020 af udbruddet af Covid-19. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at fastslå omfanget heraf.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(10.499)	(13.374)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.659.715)	511.742
Andre finansielle omkostninger	2	(70.210)	(30.649)
Årets resultat		(2.740.424)	467.719
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.740.424)	467.719
Resultatdisponering		(2.740.424)	467.719

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	124.701
Finansielle aktiver	3	0	124.701
Anlægsaktiver		0	124.701
Aktiver		0	124.701

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		(7.430.118)	(4.689.694)
Egenkapital		(7.305.118)	(4.564.694)
<hr/>			
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		2.535.014	0
Hensatte forpligtelser		2.535.014	0
<hr/>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.749	8.750
Gæld til tilknyttede virksomheder	4	4.761.355	4.680.645
Kortfristede gældsforpligtelser		4.770.104	4.689.395
<hr/>			
Gældsforpligtelser		4.770.104	4.689.395
<hr/>			
Passiver		0	124.701
<hr/>			
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(4.689.694)	(4.564.694)
Årets resultat	0	(2.740.424)	(2.740.424)
Egenkapital ultimo	125.000	(7.430.118)	(7.305.118)

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 2020 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 kapitalejerne 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.

Det er ledelsens opfattelse at den afgivne kautionforpligtelse ikke realiseres i 2020.

Moderselskabet har afgivet tilsagn om at tilbagestå fra sit tilgodehavende i selskabet samt at finansiere driften for 2020, dog maksimeret til 100 t.kr.

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

2 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	70.210	30.649
	70.210	30.649

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	8.499.592
Kostpris ultimo	8.499.592
Nedskrivninger primo	(8.374.891)
Dagsværdireguleringer	(124.701)
Nedskrivninger ultimo	(8.499.592)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Stella Nova Copenhagen A/S	København	A/S	74,1	(2.535.014)	(2.703.329)

4 Gæld til tilknyttede virksomheder

Moderselskabet CF International ApS har afgivet tilsagn om at træde tilbage med sit tilgodehavende på 4.761 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.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med CF International ApS som administrationsselskab. 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.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med bogført værdi på 0 t.kr. er pantsat som sikkerhed for bankgæld 3.067 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. 31.12.19. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 3.067 t.kr.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 den 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 nominal værdi.