

BHS Berlin II A/S
CVR-nr. 31077796
Amaliegade 28
1256 København K

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.06.2016

Dirigent

Navn: Eskil Peter Lund

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

BHS Berlin II A/S
Amaliegade 28
1256 København K

CVR-nr.: 31077796
Stiftet: 27.11.2007
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Kenneth Plummer, formand
Eskil Peter Lund

Direktion

Eskil Peter Lund

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for BHS Berlin II A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Derudover indstiller vi til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ligeledes ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 17.06.2016

Direktion

Eskil Peter Lund

Bestyrelse

Kenneth Plummer
formand

Eskil Peter Lund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i BHS Berlin II A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BHS Berlin II A/S 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

I regnskabsposten "kapitalandele i associerede virksomheder" indgår en 50 % andel i BHS Berlin II GmbH med en bogført værdi på 0 t.kr. Selskabet har endvidere foretaget udlån indregnet til værdi på 1,9 mio. kr. samt stillet sikkerhed for banklån fra kreditinstitut til BHS Berlin II GmbH. BHS Berlin II GmbH er hjemmehørende i Tyskland, og der foreligger på regnskabsaflæggelsestidspunktet ikke en revideret årsrapport for dette selskab, hvorfor vi tager forbehold for værdiansættelsen af nævnte kapitalandel, tilgodehavende, og sikkerhedsstillelse.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra eventuelle indvirkninger af det i forbeholdet anførte, 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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi henviser til årsregnskabs note 1 omtale af, at selskabet er omfattet af selskabslovgivningens bestemmelser om kapitaltab, samt forventninger om opretholdelse af eksisterende finansiering.

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 udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 17.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter investering i ejendomme via kapitalandele i associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet ejer kapitalandele i den tyske associerede virksomhed, BHS Berlin II GmbH, der har investeret i ejendom beliggende i Berlin, Tyskland og foretaget udlån til samme. Ejendommen udlejes og er på tidspunkt for underskrift af nærværende årsrapport i process for salg. Selskabet har foretaget udlån til associeret virksomhed til gennemført renovering. Endelig opgørelse af værdien af udlån til BHS Berlin II GmbH vil finde sted i forlængelse af ejendomssalget er endeligt gennemført.

Selskabets egenkapital ved regnskabsårets udgang udgør et positivt beløb på 1.776 t.kr. Selskabet nominelle virksomhedskapital udgør 9.949 t.kr. og selskabet er formelt omfattet af selskabslovgivningens bestemmelser om kapitaltab og finansiering.

Selskabets gæld er i overvejende grad finansieret af långiver, der har relationer til selskabets ultimative aktionærkreds. Finansieringen forventes at kunne opretholdes. Selskabet henligger som et hvilende selskab.

Årets resultat udgør et underskud på 101 t.kr., hvilket overføres til næste år.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(7.500)	(7.500)
Nedskrivning af finansielle aktiver		(93.279)	0
Andre finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>(4.307)</u>
Årets resultat		<u>(100.779)</u>	<u>(11.807)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(100.779)</u>	<u>(11.807)</u>
		<u>(100.779)</u>	<u>(11.807)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	93.279
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>1.919.777</u>	<u>1.919.777</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>1.919.777</u>	<u>2.013.056</u>
 Anlægsaktiver		 <u>1.919.777</u>	 <u>2.013.056</u>
 Aktiver		 <u><u>1.919.777</u></u>	 <u><u>2.013.056</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	3	9.948.800	9.948.800
Overført overskud eller underskud		<u>(8.172.888)</u>	<u>(8.072.109)</u>
Egenkapital		<u>1.775.912</u>	<u>1.876.691</u>
Gæld til associerede virksomheder		37.500	30.000
Anden gæld		<u>106.365</u>	<u>106.365</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>143.865</u>	<u>136.365</u>
Gældsforpligtelser		<u>143.865</u>	<u>136.365</u>
Passiver		<u>1.919.777</u>	<u>2.013.056</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Ejerforhold	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	9.948.800	(8.072.109)	1.876.691
Årets resultat	0	(100.779)	(100.779)
Egenkapital ultimo	9.948.800	(8.172.888)	1.775.912

Noter

1. Going concern

Selskabets egenkapital ved regnskabsårets udgang udgør et positivt beløb på 1.869 t.kr. Selskabet nominelle virksomhedskapital udgør 9.949 t.kr. og selskabet er formelt omfattet af selskabslovgivningens bestemmelser om kapitaltab og finansiering.

Selskabets gæld er i overvejende grad finansieret af långiver, der har relationer til selskabets ultimative aktionærkreds. Finansieringen forventes at kunne opretholdes. Selskabet henligger som et hvilende selskab.

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehaver hos associerede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	93.279	9.938.289
Kostpris ultimo	93.279	9.938.289
Opskrivninger	(93.279)	0
Opskrivninger ultimo	(93.279)	0
Nedskrivninger primo	0	(8.018.512)
Nedskrivninger ultimo	0	(8.018.512)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.919.777

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
BHS Berlin II GmbH	Tyskland	GmbH	50,00

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
3. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	9.948.800	1,00	9.948.800
	9.948.800		9.948.800

Der har ikke været ændringer på virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter solidarisk med associerede selskab BHS Berlin II GmbH for bankgæld i BHS Berlin II GmbH til vestjyskBANK.

5. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Adman ApS, Charlottenlund

Kenneth Plummer, Værløse

Blue Horseshoe Germany A/S, Hørsholm