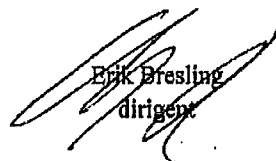


ISP Stockholm Holding ApS

Årsrapport for 2013
(6. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 17. juli 2014


Erik Dresling
dirigent

Selskabsoplysninger

Selskabet: ISP Stockholm Holding ApS
c/o HB Ejendomsadministration ApS
Strandagervej 10
2900 Hellerup

CVR-nr.: 31 46 81 91
Stiftet: 5. maj 2008
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar 2013 - 31. december 2013

Tegning af selskabet: Selskabet tegnes af en direktør

Direktion Erik Bresling

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2013 - 31. december 2013 for ISP Stockholm Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Det er ledelsens opfattelse at betingelserne for fravalg af revision er opfyldt. Der indstilles derfor til generalforsamlingen at revisionen for det næste regnskabsår fravælges.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 17. juli 2014

I direktionen:



Erik Bresling

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ISP Stockholm Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ISP Stockholm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabets note 1, der omhandler usikkerhed ved om selskabet er en going concern. Vi er enige i beskrivelserne.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold


Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse at selskabets årsregnskab er aflagt efter den i årsregnskabslovens fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg 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. juli 2014

CHRISTENSEN KJÆRULFF
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Henrik W. Jørgensen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i selskaber, der ejer fast ejendom.

Udvikling i året

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der henvises til note 1, hvor der redegøres for forudsætningerne for selskabets fortsatte drift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -109.721.

Egenkapitalen udgør kr. -55.933.469.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning, er selskabets dattervirksomheder K/S ISP Stockholm og Komplementarselskabet ISP Stockholm ApS taget under konkursbehandling - og det forventes ikke, at der vil blive noget provenu til selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for ISP Stockholm Holding ApS for 1. januar 2013 - 31. december 2013 er aflagt i overens- stemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdi- reguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursregulering af gæld i udenlandsk valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomhederne er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheders og associerede virksomheders nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat - foresat

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
Administrationsomkostninger		<u>-12.771</u>	<u>-25.940</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-12.771	-25.940
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	2	-96.950	-7.773.520
Finansielle indtægter	3	0	0
Finansielle omkostninger	4	<u>0</u>	<u>-1.600.510</u>
RESULTAT FØR SKAT		-109.721	-9.399.970
Skat af årets resultat	5	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-109.721</u></u>	<u><u>-9.399.970</u></u>
OVERSKUDSDISPONERING:			
Overført resultat		<u>-109.721</u>	<u>-9.399.970</u>
Disponeret i alt		<u><u>-109.721</u></u>	<u><u>-9.399.970</u></u>

Balance

AKTIVER

	Note	31/12-13	31/12-12
ANLÆGSAKTIVER:			
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>0</u>	<u>96.950</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>96.950</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>0</u>	<u>96.950</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>51.500</u>
Tilgodehavender i alt		<u>0</u>	<u>51.500</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>271</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>0</u>	<u>51.771</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>0</u></u>	<u><u>148.721</u></u>

Balance

PASSIVER

	Note	31/12-13	31/12-12
EGENKAPITAL:			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud		<u>-56.058.469</u>	<u>-55.948.748</u>
EGENKAPITAL I ALT	6	<u>-55.933.469</u>	<u>-55.823.748</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Gæld til tilknyttede virksomheder		37.480.018	37.504.018
Anden gæld		<u>18.453.451</u>	<u>18.468.451</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>55.933.469</u>	<u>55.972.469</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>55.933.469</u>	<u>55.972.469</u>
PASSIVER I ALT		<u>0</u>	<u>148.721</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv.....	7		

Noter

1 Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabets økonomiske stilling er i væsentlig grad afhængigt af udviklingen i den resterende del af koncernen, da selskabet ikke selv har likviditet til at servicere det kommende års finansielle og driftsmæssige forpligtelser. Koncernens struktur er kompleks og koncernens samlede økonomiske stilling afhænger af resultatet afvikling af koncernens ejendomsportefølje og gælden heri. Koncernens fremtid er forbundet med betydelig usikkerhed, da flere af koncernens øvrige selskaber ligeledes mangler likviditet til at servicere deres finansielle og driftsmæssige forpligtelser

Ledelsen og koncernens væsentligste finansieringskilder opretholder foreløbig koncernens selskaber og koncernstrukturen, og vurderer løbende refinansieringer samt henstand med renter og afdrag, som er en forudsætning for koncernens fortsatte drift. Det er ledelsens vurdering, at dette vil fortsætte i 2014, hvorfor årsregnskabet aflægges under forudsætning af fortsat drift.

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2013	2012
Kostpris 1. januar 2013	29.841.516	29.841.516
Tilgang	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2013.....	<u>29.841.516</u>	<u>29.841.516</u>
Værdiregulering 1. januar 2013.....	-29.744.566	-26.764.175
Resultat.....	-96.950	-7.773.520
Øvrige værdireguleringer	<u> </u>	<u>4.793.129</u>
Værdireguleringer 31. december 2013.....	<u>-29.841.516</u>	<u>-29.744.566</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2013.....	<u> 0</u>	<u> 96.950</u>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
K/S ISP Stockholm - taget under konkursbehandling i juni 2014	Danmark	100%
Komplementarselskabet ISP Stockholm ApS - taget under konkursbehandling i juni 2014	Danmark	100%

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0
Renteindtægter, øvrige	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle indtægter i alt	<u> 0</u>	<u> 0</u>

Noter

4 Finansielle omkostninger	2013	2012
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle omkostninger, øvrige	<u>0</u>	<u>1.600.510</u>
Finansielle omkostninger i alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.600.510</u></u>

5 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat i alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

6 Egenkapital	01/01-13	Forslag til årets resultatford.	31/12-13
Anpartskapital.....	125.000	-	125.000
Overført resultat.....	<u>-55.948.748</u>	<u>-109.721</u>	<u>-56.058.469</u>
I alt	<u><u>-55.823.748</u></u>	<u><u>-109.721</u></u>	<u><u>-55.933.469</u></u>

	31/12-13	31/12-12
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Kapitalandele, 125 stk. á nominelt kr. 1.000	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv..

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2013.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Scandinavian Properties A/S som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

8 Ejerforhold

ISP Stockholm Holding ApS ejes 100% af Scandinavian Properties A/S.