

BIG 2 HOLDING A/S

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

20/05/2015

Nicolai Hviid

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

BIG 2 HOLDING A/S

Sundkrogsgade 7

2100 København Ø

CVR-nr: 26876508

Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

Bankforbindelse

Nordea Bank Danmark A/S

Strandgade 3

0900 København C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

København S

DK Danmark

CVR-nr: 33963556

P-enhed: 1017192430

Ledespåtegning

Selskabets bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 for BIG 2 Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

København, den 20/05/2015

Direktion

Finn Christian Moefelt
Direktør

Bestyrelse

Lis Skovbjerg

Helle Marianne Breinholt
Formand

Andrea Panzieri

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i BIG 2 Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BIG 2 Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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, 20/05/2015

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Thomas Hjortkjær Petersen
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Koncernbeskrivelse

BIG Fonden er modervirksomhed til de 100% ejede datterselskaber BIG 1 Holding A/S og BIG 2 Holding A/S, hvis formål er at eje kapitalandele i selskaber, der udsteder strukturerede obligationer

Koncernen er uden aktivitet.

BIG 1 Holding A/S har hjemsted i København.

BIG 2 Holding A/S, som har hjemsted i København, ejede ultimo 2014 BIG 5 A/S i likvidation og BIG 6 A/S i likvidation. Selskaberne er likvideret i marts 2015.

Hjemstedsadresse for BIG Fonden og koncernens øvrige selskaber er c/o BI Holding A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

BIG 2 Holding A/S' ledelse er identisk med ledelsen i BIG 1 Holding A/S. Selskabets bestyrelse er tillige bestyrelse i BIG Fonden samt direktion i datterselskaberne til BIG 1 Holding A/S. Ud over selskabets direktør har selskabet ingen ansatte, idet selskabet har valgt at outsource hele administrationen

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i selskaber, som udsteder strukturerede obligationer.

Udviklingen i økonomiske aktiviteter og forhold

Udviklingen på de finansielle markeder har betydet, at betingelserne for etablering af aktiviteter omkring udstedelse af strukturerede obligationer eller lignende ikke har været gunstige i 2014.

Selskabet er som følge heraf uden aktivitet.

Kommentarer til årsrapporten

Resultatet for regnskabsåret 2014 blev et underskud på 1.495 t.kr. før skat og et underskud på 2.078 t.kr. efter skat mod et underskud efter skat på 3.687 t.kr. i 2013.

På den ordinære generalforsamling vil der ikke blive foreslået at udbetale udbytte for regnskabsåret. Selskabets egenkapital udgør 10.015 t.kr.

I årsrapporten 2013 gav selskabet udtryk for, at der ikke ville blive iværksat overskudsgivende aktiviteter i 2014, og som følge heraf forventede selskabet et negativt resultat.

Underskuddet er større end forventet, som følge af, at det har trukket ud med at få afsluttet likvidationerne af datterselskaberne samt nedskrivning af udskudt skatteaktiv, da dette ikke forventes at kunne udnyttes. I årsregnskabet er skatteaktivet opført som eventualaktiv.

Der er afholdt afsluttende generalforsamling i BIG 5 A/S i likvidation og BIG 6 A/S i likvidation den 3. marts 2015.

Den forventede økonomiske udvikling

Selskabet forventes afviklet, såfremt det ikke lykkes at få etableret overskudsgivende aktiviteter i den kommende periode.

Forrentningen af selskabets kapital forventes ikke at kunne dække selskabets faste omkostninger grundet det lave renteniveau. Samlet set betyder det, at selskabet forventer et underskud for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Bestyrelse og direktion

Vi kan oplyse følgende om bestyrelse og direktion i BIG 2 Holding A/S:

Bestyrelse

Helle M. Breinholt. Tiltrådt 25.03.2009

Bestyrelsesformand for:

BIG Fonden, BIG 1 Holding A/S, Ress Life Investments A/S.

Medlem af bestyrelsen for:

Investeringsforeningen AL Invest Udenlandske Aktier, Etisk og Investeringsforeningen AL Invest Obligationspleje, Breinholt Consulting A/S, Breinholt Invest A/S.

Direktør for:

Breinholt Consulting A/S, Breinholt Invest A/S.

Lis Skovbjerg. Tiltrådt 31.03.2014

Medlem af bestyrelsen for:

BIG Fonden, BIG 1 Holding A/S, Pædagogernes Pensionskasse, Pensionskassen for Magistre og Psykologer, MP Ejendomme P/S.

Andrea Panzieri. Tiltrådt 31.03.2014

Medlem af bestyrelsen for:

BIG Fonden, BIG 1 Holding A/S.

Bestyrelsesformand for:

BankInvest Private Equity A/S, PENM I Invest A/S, PENM I GP Holding A/S, K/S BI Biomedical Venture IV, A/S Biomedical Venture Annex Komplementar, PENM I Partner Holding A/S.

Næstformand for:

PENM II Invest A/S.

Direktør for:

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

Direktion

Finn Moefelt. Tiltrådt 27.08.2008

Næstformand for:

Investeringsforeningen AL Invest, Udenlandske Aktier, Etisk, Investeringsforeningen AL Invest Obligationspleje

Medlem af bestyrelsen for:

Nielsen Capital Management Fondsmæglerselskab A/S

Direktør for:

BIG 1 Holding A/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten for BIG 2 Holding A/S er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

I henhold til årsregnskabslovens §23, stk. 4 er opstillingen af resultatopgørelsen tilpasset selskabets finansielle karakter. BIG 2 Holding A/S har i henhold til årsregnskabslovens §110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 tilfalde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Finansielle indtægter

Renteindtægter består af renteindtægter af indestående i kreditinstitutter og indregnes med de beløb, der kan henføres til regnskabsåret.

Finansielle udgifter

Renteudgifter består af renteudgifter på udstedte obligationer og indregnes med de beløb, der kan henføres til regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Administrationsomkostninger består primært af revisionshonorar og administrationshonorar til selskabets administrator.

Aktuel skat og udskudt skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af BIG-koncernens selskaber.

Søsterselskabet BIG 1 Holding A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder. Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i datterselskaber måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende efter den indre værdis metode.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder i resultatopgørelsen præsenteres efter skat i én linje.

Den samlede nettoopskrivning i datterselskaber henlægges ved overskudsdisponering til en bunden post under egenkapitalen benævnt "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode", såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender og gæld tilknyttede virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Eksterne omkostninger	1	-372.000	-115.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .		-898.000	-3.326.000
Bruttoresultat		-1.270.000	-3.441.000
Resultat af ordinær primær drift		-1.270.000	-3.441.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .			-3.326.000
Andre finansielle indtægter		17.000	
Øvrige finansielle omkostninger		-242.000	-366.000
Ordinært resultat før skat		-1.495.000	-3.807.000
Ekstraordinært resultat før skat		-1.495.000	-3.807.000
Skat af årets resultat	2	-583.000	120.000
Årets resultat		-2.078.000	-3.687.000
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			200.000
Overført resultat		-2.078.000	-3.887.000
I alt		-2.078.000	-3.687.000

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.338.000	15.236.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	14.338.000	15.236.000
Anlægsaktiver i alt		14.338.000	15.236.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.000	0
Udsudte skatteaktiver		0	583.000
Tilgodehavender i alt		3.000	583.000
Likvide beholdninger		1.805.000	2.630.000
Omsætningsaktiver i alt		1.808.000	3.213.000
Aktiver i alt		16.146.000	18.449.000

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		9.515.000	11.593.000
Forslag til udbytte			200.000
Egenkapital i alt	4	10.015.000	12.293.000
Gæld til banker		6.014.000	6.103.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.000	47.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		94.000	6.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		6.131.000	6.156.000
Gældsforpligtelser i alt		6.131.000	6.156.000
Passiver i alt		16.146.000	18.449.000

Noter

1. Eksterne omkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

	2013 kr.	2013 kr.
Honorar til lovpligtig revision + Vederlag til Direktion og Bestyrelse	262.000	25.000
	262.000	25.000

2. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2013 kr.
Nedskrivning udskudt skatteaktiv	583.000	-120.000
Regulering skat tidligere år	0	0
	583.000	-120.000

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i datterselskaber i kr.	Kapitalandele i datterselskaber kr.
Anskaffelsessum primo	21.000.000	25.000.000
Tilgang	0	2.000.000
Afgang	0	-6.000.000
Kostpris ultimo	21.000.000	21.000.000
Op- og nedskrivnier primo	-5.764.000	-2.913.000
Afgang	0	475.000
Andel i årets resultat	-898.000	-3.326.000
Nettoopskrivninger ultimo	-6.662.000	-5.764.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.338.000	15.236.000

Specifikation af dattervirksomheder Hjemsted Ejerandel kapital resultat	Aktie- kapital	Egen-	Årets
BIG 5 A/S i likvidation København 100% -.414.000	7.501.000	6.8459.000	
BIG 6 A/S i likvidation København 100% -484.000	7.502.000	7.493.000	

Den 3. marts 2015 blev der afholdt afsluttende generalforsamling i BIG 5 A/S i likvidation og BIG 6 A/S i likvidation. Selskabets gældsbeholdning er efterfølgende blevet indfriet.

Aktiekapital

Selskabets aktiekapital er fordelt i aktier på nom.
500 aktier af 1 t.kr. og der har
ikke været bevægelser på aktiekapitalen siden
selskabets stiftelse.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

4. Egenkapital i alt

	Aktie-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2014	500.000	11.593.000	200.000	12.293.000
Udbetalt udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Overført fra resultatopgørelsen	0	-2.078.000	0	-2.078.000
Egenkapital 31. december 2014	500.000	9.515.000	0	10.015.000

5. Oplysning om eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 732 t.kr

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Pantsætninger og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med BIG 1 Holding A/S 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 disse selskaber. Den samlede forpligtelse udgør 0 kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med BIG 1 Holding A/S 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 disse selskaber. Den samlede forpligtelse udgør 0 kr.

.

7. Oplysning om ejerskab

Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter foruden modervirksomheden BIG Fonden, de øvrige BIG selskaber jf. koncernbeskrivelsen i ledelsesberetningen samt selskabets bestyrelse og direktion.

Transaktioner mellem nærtstående parter sker på markedsvilkår. Der er i regnskabsåret ikke foretaget transaktioner med selskabets bestyrelse og direktion.