

BAA Holding ApS

CVR-nr. 28 96 60 75

Årsrapport

1. oktober 2013 - 30. september 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2015.

Bent Aagaard Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for BAA Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2013/14 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 27. februar 2015

Direktion

Bent Aagaard Andersen

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejeren i BAA Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for BAA Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Som det fremgår af note 1 er det sandsynligt at selskabet på et tidspunkt bliver erklæret konkurs. Selskabet er i en økonomisk situation, hvor det ikke længere er realistisk, at det kan fortsætte driften, og selskabet vil med stor sandsynlighed blive opløst insolvent på et tidspunkt.

Vi må derfor tage forbehold for going concern.

Selskabet har et tilgodehavende hos datterselskab på tkr. 766, som eneste væsentlige aktiv. Det er vor vurdering at datterselskabet ikke har evne til at betale tilgodehavendet.

Vi må derfor tage forbehold værdiansættelsen af tilgodehavendet.

Afkræftende konklusion

På grundlag af det udførte review er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 27. februar 2015

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørgen Jensen

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	BAA Holding ApS c/o FL-BAA ApS Råensvej 1 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 28 96 60 75 Stiftet: 3. august 2005 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Bent Aagaard Andersen
Revisor	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Hasseris Bymidte 6, 9000 Aalborg
Dattervirksomhed	Urbansgade Aalborg ApS, Aalborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive holdingselskab.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har kautioneret for associeret virksomhed og dette selskabs dattervirksomheder samt egne dattervirksomheder.

Den associerede virksomhed og de fleste af dette selskabs dattervirksomheder er opløst i 2010/11 og kautionskravet er anmeldt - beløbet er opført som gæld med kr. 6.138.770. Herudover er et selskab opløst, men kravet er endnu ikke anmeldt. Dette krav er skønsmæssigt opført som hensættelse på kr. 9,5 mio.

På trods af anmeldelsen af kautionskravet fra de opløste selskaber er der ikke fra banken gjort forsøg på tvangsinddrivelse af beløbet hidtil. Det er ikke ledelsens forventning, at de vil erklære BAA Holding ApS konkurs, men banken ønsker ikke på nuværende tidspunkt at bekræfte, at de ikke vil erklære selskabet konkurs på nuværende tidspunkt.

Under hensyntagen til selskabets situation, væsentlig underbalance og den væsentlige usikkerhed omkring selskabets bankgæld som er forfalden for en stor dels vedkommende, er vi derfor nødt til at tage forbehold for fortsat drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt sin anpartskapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BAA Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter BAA Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 % vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til kautionsforpligtelse. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatoppgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Bruttotab	-19.075	-15.466
Driftsresultat	-19.075	-15.466
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.681.258	-643.535
Andre finansielle indtægter	1	6
Resultat før skat	-2.700.332	-658.995
2 Skat af årets resultat	799.886	3.865
Årets resultat	-1.900.446	-655.130
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.900.446	-655.130
Disponeret i alt	-1.900.446	-655.130

Balance 30. september

Aktiver		2014	2013
Note		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.142.305
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	1.142.305
	Anlægsaktiver i alt	0	1.142.305
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	766.343	0
	Tilgodehavender i alt	766.343	0
	Likvide beholdninger	1.008	1.332
	Omsætningsaktiver i alt	767.351	1.332
	Aktiver i alt	767.351	1.143.637

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		2014 kr.	2013 kr.
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	5.135.000	5.135.000
6	Overført resultat	-21.244.688	-19.344.242
	Egenkapital i alt	-16.109.688	-14.209.242
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	9.538.953	8.000.000
	Hensatte forpligtelser i alt	9.538.953	8.000.000
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	6.138.770	6.138.770
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	552.356	561.658
	Selskabsskat	0	5.491
	Anden gæld	636.960	636.960
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.338.086	7.352.879
	Gældsforpligtelser i alt	7.338.086	7.352.879
	Passiver i alt	767.351	1.143.637
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
8 Eventualposter			

Noter

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
1. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabet har kautioneret for associeret virksomhed og dette selskabs dattervirksomheder samt egne dattervirksomheder.		
Den associerede virksomhed og de fleste af dette selskabs dattervirksomheder er opløst i 2010/11 og kautionskravet er anmeldt - beløbet er opført som gæld med kr. 6.138.770. Herudover er et selskab opløst, men kravet er endnu ikke anmeldt. Dette krav er skønsmæssigt opført som hensættelse på kr. 9,5 mio.		
På trods af anmeldelsen af kautionskravet fra de opløste selskaber er der ikke fra banken gjort forsøg på tvangsinddrivelse af beløbet hidtil. Det er ikke ledelsens forventning, at de vil erklære BAA Holding ApS konkurs, men banken ønsker ikke på nuværende tidspunkt at bekræfte, at de ikke vil erklære selskabet konkurs.		
Under hensyntagen til selskabets situation, væsentlig underbalance og den væsentlige usikkerhed omkring selskabets bankgæld som er forfalden for en stor dels vedkommende, er vi derfor nødt til at tage forbehold for fortsat drift.		
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	-725.837	0
Regulering af tidligere års skat	-74.049	-3.865
	-799.886	-3.865

Noter

	30/9 2014 kr.	30/9 2013 kr.
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo 1. oktober 2013	4.852.350	4.852.350
Kostpris 30. september 2014	4.852.350	4.852.350
Opskrivninger primo 1. oktober 2013	-3.710.045	-3.066.510
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.681.258	-643.535
Opskrivninger 30. september 2014	-6.391.303	-3.710.045
Overført til hensatte forpligtelser	1.538.953	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.538.953	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014	0	1.142.305
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Urbansgade Aalborg ApS	Aalborg	100 %
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo 1. oktober 2013	5.063.000	5.063.000
Kostpris 30. september 2014	5.063.000	5.063.000
Overført til gæld 1. oktober 2013	-24.245.755	-24.245.755
Nedskrivninger	19.182.755	19.182.755
Opskrivninger 30. september 2014	-5.063.000	-5.063.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014	0	0
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2013	5.135.000	5.135.000
	5.135.000	5.135.000

Noter

	30/9 2014 kr.	30/9 2013 kr.
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2013	-19.344.242	-18.689.112
Årets overførte overskud eller underskud	-1.900.446	-655.130
	-21.244.688	-19.344.242

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og kautioner for pengeinstitut er pantsat:

Anparter i dattervirksomheder 0 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for datterselskabs og opløst associeret selskab og dets datterselskabs kreditter i pengeinstitutter.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med FL-BAA ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

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