

BM3 Holding ApS

CVR - nr. 24 24 12 54

c/o Pryds Statsautoriseret revisionsfirma
Ørholmvej 59
2800 Kongens Lyngby

Årsrapport 2011/12

Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
Den 31. maj 2013

Dirigent Jan Skaug Sørensen

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012	 6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 – 31. december 2012 for

BM3 Holding ApS.

Årsrapporten er aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 – 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 31. maj 2013

Direktion:

Jan Skaug Sørensen

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i BM3 Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for BM3 Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 – 31. december 2012, 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 – 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende bemærkning

Selskabet er part i voldgiftssag, hvorfor der henvises til ledelsesberetningen herom.

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.

Kongens Lyngby, den 31. maj 2013

P R Y D S

Statsautoriseret revisionsfirma

Kristian Pryds

statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udlejning af kontor- og produktionslokaler, samt besiddelse af kapital andele i andre virksomheder.

Årets resultat

Årsregnskabet udviser et utilfredsstillende resultat.

For kommende regnskabsperiode forventes et positivt resultat.

Økonomiske forhold

Selskabet er part i voldgiftssag i størrelsesorden DKK 95 mio., eksklusiv renter og omkostninger. Selskabets ledelse forventer at få medhold i sagen, hvorfor årsrapporten aflægges som going-concern. Såfremt selskabet ikke får medhold i sagen, vil selskabet sandsynligvis ikke kunne honorere kravet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke sket væsentlige begivenheder efter balancedagen, der påvirker selskabets økonomiske stilling i negativ retning for 2011/12.

Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BM3 Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

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 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.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger er sammendraget i en post benævnt bruttofortjeneste med henvisning til årsregnskabsloven § 32.

Begrundelsen herfor er at det er ledelsens opfattelse, at oplysning om omsætning og vareforbrug, vil have væsentlig betydning på selskabets konkurrencemæssige situation.

Nettoomsætningen ved salg af vare- og tjeneste ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger, der er afholdt til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Aktiver med en kostpris, mindre end den skattemæssige grænse for små aktiver pr. enhed, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de 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 nettorealisationsværdi.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttoresultat		-422.942	-37.921.147
Personaleomkostninger	1	0	-2.537.312
Af- og nedskrivninger		0	-84.198
Resultat af primær drift		-622.942	-40.542.657
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-8.835.911
Finansielle indtægter		1.049.950	899.871.271
Finansielle omkostninger		-2.192.127	-33.904
Ordinært resultat før skat		-1.565.119	850.458.799
Skat af årets resultat	2	0	-99.400
Årets resultat		<u>-1.565.119</u>	<u>850.359.399</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		-38.810.532	-8.835.911
Udbytte for regnskabsåret		0	900.000.000
Overført resultat		37.245.413	-40.804.690
		<u>-1.565.119</u>	<u>850.359.399</u>

Balance

	Note	2011/12	2010/11
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttet virksomheder		0	15.671.096
Tilgodehavende i tilknyttet virksomheder		4.373.537	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		4.373.537	15.671.096
Anlægsaktiver i alt		4.373.537	15.671.096
Andre tilgodehavender		1.104.211	24.514
Værdipapirer og andre kapitalandele		0	1.739.756
Likvide beholdninger		51.046.120	51.803.857
Omsætningsaktiver i alt		52.150.331	53.568.127
AKTIVER I ALT		56.523.868	69.239.223
PASSIVER			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	38.810.532
Overført overskud		54.892.556	17.647.143
Foreslået udbytte		0	0
Egenkapital i alt	3	55.017.556	56.582.675
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.176.312	12.453.259
Anden gæld		330.000	203.289
Gældsforpligtelser i alt		1.506.312	12.656.548
PASSIVER I ALT		56.523.868	69.239.223
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Noter

		2011/12	2010/11		
1	Personaleomkostninger				
	Gager og lønninger	0	2.503.346		
	Sociale bidrag	0	12.321		
	Øvrige personaleomkostninger	0	21.645		
		<u>0</u>	<u>2.537.312</u>		
2	Skat af årets resultat				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0		
	Regulering af udskudt skat	0	99.400		
		<u>0</u>	<u>99.400</u>		
3	Egenkapital				
		01/07/ 2011	Udbetalt udbytte	Resultat disponering	31/12/2012
	Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
	Nettoopskrivning	38.810.532	0	-38.810.532	0
	Overført resultat	17.647.143	0	37.245.413	54.892.556
	Foreslået udbytte	0	0	0	0
		<u>56.582.675</u>	<u>0</u>	<u>-1.565.119</u>	<u>55.017.556</u>
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
	Tilgodehavender i tilknyttet virksomhed er pantsat.				