

Bayern I Holding ApS

CVR-nr. 33879326

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.04.2015

Dirigent

Navn: Astrid Meldgaard Anthonisen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	8
Balance pr. 31.12.2014	9
Egenkapitalopgørelse for 2014	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bayern I Holding ApS
Amaliegade 27
1256 København K

CVR-nr.: 33879326
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Direktion

Ole Asboe Jørgensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Bayern I Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.04.2015

Direktion

Ole Asboe Jørgensen
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bayern I Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bayern I Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, 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.

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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 20.04.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor

Anders Paulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje anpartar i K/S Asschenfeldt, Bayern I samt i Komplementarselskabet Asschenfeldt, Bayern I ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et underskud på 3.630.791 kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 329.376 kr. og en egenkapital på 323.126 kr.

K/S Assenchenfeldt, Bayern I har i regnskabsåret 2014 solgt deres væsentligste aktiver, selskabets ejendomme, hvorfor det ikke forventes, at der i 2015 vil blive indbetalt selskabskapital med henblik på at vedligeholde ordinære indbetalinger til K/S Asschenfeldt, Bayern I.

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 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.

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

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter badwill i forbindelse med erhvervelse af kapitalandele.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(10.859)	(6)
Driftsresultat		(10.859)	(6)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(3.619.828)	1.067
Andre finansielle indtægter	2	246	1
Andre finansielle omkostninger	3	(350)	(1)
Årets resultat		<u>(3.630.791)</u>	<u>1.061</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(556.631)	272
Overført resultat		(3.074.160)	789
		<u>(3.630.791)</u>	<u>1.061</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		327.872	4.065
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>327.872</u>	<u>4.065</u>
Anlægsaktiver		<u>327.872</u>	<u>4.065</u>
Andre tilgodehavender		151	0
Tilgodehavender		<u>151</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.353</u>	<u>86</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.504</u>	<u>86</u>
Aktiver		<u><u>329.376</u></u>	<u><u>4.151</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	1.825.000	1.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	557
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		0	(180)
Overført overskud eller underskud		(1.501.874)	1.572
Egenkapital		<u>323.126</u>	<u>3.349</u>
Andre hensatte forpligtelser	6	<u>0</u>	<u>796</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>796</u>
Anden gæld		<u>6.250</u>	<u>6</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.250</u>	<u>6</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.250</u>	<u>6</u>
Passiver		<u><u>329.376</u></u>	<u><u>4.151</u></u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Reserve for ikke- indbetalt virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.400.000	556.631	(180.000)	1.572.286	3.348.917
Kapitalforhøjelse	425.000	0	0	0	425.000
Øvrige egenkapitalposter	0	0	180.000	0	180.000
Årets resultat	0	(556.631)	0	(3.074.160)	(3.630.791)
Egenkapital ultimo	1.825.000	0	0	(1.501.874)	323.126

Noter

1. Going concern

K/S Asschenfeldt, Bayern I har i regnskabsåret 2014 solgt deres væsentligste aktiver, selskabets ejendomme, hvorfor det ikke forventes, at der i 2015 vil blive indbetalt selskabskapital med henblik på at vedligeholde ordinære indbetalinger til K/S Asschenfeldt, Bayern I.

	<u>2014</u> <u>kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	246	1
	<u>246</u>	<u>1</u>

	<u>2014</u> <u>kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	350	1
	<u>350</u>	<u>1</u>

	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	3.508.100
Tilgange	678.353
Kostpris ultimo	<u>4.186.453</u>
Opskrivninger primo	556.631
Opskrivninger	(4.415.212)
Opskrivninger ultimo	<u>(3.858.581)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>327.872</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
K/S Asschenfeldt, Bayern I Komplementarselskabet	København	K/S	22,00	1.673.263	(20.069.151)
Asschenfeldt, Bayern I ApS	København	ApS	22,00	125.396	93

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anpartskapitalen består af	18.250	100,00	1.825.000
	18.250		1.825.000

	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapita- len				
Virksomhedskapital primo	1.400.000	500.000	500.000	0
Kapitalforhøjelse	425.000	900.000	0	500.000
Virksomhedskapital ultimo	1.825.000	1.400.000	500.000	500.000

6. Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser vedrører badwill i forbindelse med erhvervelse af kapitalandele i K/S Asschenfeldt, Bayern I samt Komplementarselskabet Asschenfeldt, Bayern I ApS. Badwill indtægtsføres løbende over 3 år.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet deltager som kommanditist i K/S Asschenfeldt, Bayern I og har en resthæftelse pr. 31.12.2014 på 26.333 t.kr.