



AA Danmark Holding ApS

Stamholmen 153, 2.
2650 Hvidovre

CVR.nr.: 27 35 49 20

ÅRSRAPPORT 2016

Regnskabsperiode: 1/1 2016 - 31/12 2016

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
13. juni 2017

Dennis Zimakoff
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5.
Ledelsesberetning	8.
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9.
Resultatopgørelse 1/1 2016 - 31/12 2016	12.
Balance pr. 31/12 2016	13.
Noter	15.

Selskabsoplysninger

Selskab

AA Danmark Holding ApS
Stamholmen 153, 2.
2650 Hvidovre

CVR.nr.: 27 35 49 20

Hjemstedskommune: Hvidovre

Regnskabsperiode: 1/1 2016 - 31/12 2016

Stiftelsesdato: 1/9 2003

Direktion

Dennis Zimakoff

Revisor

Woiremose og Partner
Registreret revisionsanpartsselskab

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for

AA Danmark Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2016 - 31/12 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 12. juni 2017

Direktion

.....
Dennis Zimakoff

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AA Danmark Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Jeg har revideret årsregnskabet for AA Danmark Holding ApS for regnskabsåret 1/1 2016 - 31/12 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2016 - 31/12 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Jeg har udført min revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Mit ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Jeg er uafhængig af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom jeg har opfyldt mine øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Mit mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil dække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager jeg faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer jeg risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for min konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår jeg forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager jeg stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer jeg, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis jeg konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal jeg i min revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere min konklusion. Mine konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for min revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager jeg stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Jeg kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som jeg identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Min konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og jeg udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til min revision af årsregnskabet er det mit ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller min viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Mit ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Jeg har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederiksberg, den 12. juni 2017

Woiremose og Partner
Registreret revisionsanpartsselskab
(CVR.nr. 25735560)

Ken Woiremose
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab og dermed forbunden virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilsvarende resultat.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Endvidere er der tilvalgt bestemmelser fra regnskabsklasse C, om at undlade at aflægge koncernregnskab jf. ÅRL 110.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Selskabet har ingen omsætning i år.

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

Finansielle poster

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

Skat

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.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Sambeskatning

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som Selskabsskat under gældsforpligtelser.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita indregnes til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning 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 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 værdien 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 netto-skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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 22 %.

Sambeskatning

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen under tilgodehavende sambeskatningsbidrag dattervirksomheder eller skyldigt sambeskatningsbidrag dattervirksomhed.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1/1 2016 - 31/12 2016

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BRUTTOTAB	-490.060	-690.021
Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
DRIFTSRESULTAT	-490.060	-690.021
Andre finansielle indtægter	0	120
Finansielle omkostninger	<u>-196.274</u>	<u>-5.531.494</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-686.334	-6.221.395
2 Skat af årets resultat	<u>134.088</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-552.246</u>	<u>-6.221.395</u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	<u>-552.246</u>	<u>-6.221.395</u>
I ALT	<u>-552.246</u>	<u>-6.221.395</u>

Balance pr. 31/12 2016
Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (langfristede)	50.000	50.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	50.000	50.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT	50.000	50.000
Varebeholdninger	302.000	783.488
Varebeholdninger i alt	302.000	783.488
Andre tilgodehavender	154.196	41.944
Tilgodehavender i alt	154.196	41.944
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	456.196	825.432
AKTIVER I ALT	506.196	875.432

Balance pr. 31/12 2016
Passiver

<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
3	Virksomhedskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	<u>-7.575.066</u>	<u>-7.022.820</u>
	EGENKAPITAL I ALT	<u>-7.450.066</u>	<u>-6.897.820</u>
5	Anden langfristet gæld	<u>6.453.268</u>	<u>6.410.895</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.453.268</u>	<u>6.410.895</u>
5	Kortfristet del af langfristet gæld	229.200	229.200
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	25.000
	Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	457.991	440.391
	Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	561.065	490.057
	Anden gæld	<u>246.738</u>	<u>177.709</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.502.994</u>	<u>1.362.357</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>7.956.262</u>	<u>7.773.252</u>
	PASSIVER I ALT	<u>506.196</u>	<u>875.432</u>
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætning og sikkerhedsstillelser		
8	Going concern		
9	Nærtstående parter		

NOTER

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Note 0 - Personalemkostninger			
Gennemsnitlig antal ansatte i regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Note 1 - Kapitalandele			
<u>Dattervirksomheder</u>			
Selskab	<u>Andel</u>		
AA Danmark A/S, Hvidovre	Pct.		
Kostpris primo	0,00%	0	1
Tilgang i året	0,00%	0	0
Afgang i året	0,00%	0	-1
Kostpris ultimo		<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0,00%</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskab	<u>Andel</u>		
AA Gruppen ApS, Hvidovre	Pct.		
Kostpris primo	100,00%	50.000	0
Tilgang i året	0,00%	0	50.000
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>100,00%</u>	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Kapitalandele i dattervirksomheder i alt		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Note 2 - Skat			
Skat af årets resultat:			
Skat af årets skattepligtige indkomst		0	0
Regulering af skatter for tidligere år		108	0
Regulering af udskudt skat (indtægt)		-134.196	0
		<u>-134.088</u>	<u>0</u>

NOTER

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Note 3 - Selskabskapital		
Selskabskapital ved regnskabsårets udløb	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Selskabskapitalen er fordelt i kapitalandele á kr. 1.		
Note 4 - Overført resultat		
Overført resultat primo	-7.022.820	-801.425
Årets resultat	<u>-552.246</u>	<u>-6.221.395</u>
	<u>-7.575.066</u>	<u>-7.022.820</u>
Note 5 - Langfristede gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	4.900.274	4.989.418
Banklån	0	4.989.418
Kredit med vækstkaution 7 år	1.782.194	1.650.677
Overført til ansvarlig lånekapital	<u>0</u>	<u>-4.989.418</u>
Gæld i alt	6.682.468	6.640.095
Kortfristet del (1. års afdrag)	<u>-229.200</u>	<u>-229.200</u>
Langfristet gæld	<u>6.453.268</u>	<u>6.410.895</u>
Heraf forfalder efter mere end 5 år	<u>275.477</u>	<u>504.677</u>

Note 6 - Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaberne for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter samt udbytteskat og royaltyskat.

Note 7 - Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Anpartshaver og dennes ægtefælle har stillet begrænset selvskyldnerkaution kr. 1.500.000 til sikkerhed for selskabets engagement med Merkur Bank.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabers og anpartshavers engagement med Merkur Bank.

Anpartshaver har stillet selskabets anparter samt lagt ejerpantebrev kr. 1,3 mio. til sikkerhed for selskabets engagement med Merkur Bank.

NOTER

2016

2015

Note 8 - Going concern

Selskabets likviditet er fortsat under pres efter datterselskabets konkurs i 2015. Selskaberne er afhængig af at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes. Selskabets bankforbindelse har ydet lån til AA Danmark Holding ApS og datterselskabet AA Gruppen ApS. Begge engagementer er forlænget til 15.07.2018, hvor de skal genforhandles. Banken har desuden accepteret, at bankens mellemværende optages som ansvarlig lånekapital.

Datterselskabet har arbejdet på en række nye tiltag, som vil afspejle sig i positivt resultat for 2017.

Samlet set er det ledelsens vurdering, da likviditet er til rådighed og budget for det kommende år ser positivt ud, at selskabet vil komme styrket ud af 2017, og regnskabet er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Note 9 - Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Dennis Zimakoff

Ejerforhold

Følgende ejer mindst 5 % af selskabets kapital:

Dennis Zimakoff, Storegade 9 A, 2650 Hvidovre