

**Bia Holding ApS**

**Teglevej 8**

**2640 Hedehusene**

**CVR-nummer 27 68 13 60**

**Årsrapport**

**1. januar 2015 - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 21. april 2016



---

Michael Landsgrav Kristensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Bia Holding ApS  
Teglevej 8  
2640 Hedehusene

Hjemstedskommune: Høje-Taastrup  
CVR-nummer: 27 68 13 60  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at være holdingselskab samt at drive handels- og investeringsvirksomhed.

### Direktion

Michael Landsgrav Kristensen

### Revisor

Dansk Revision Roskilde  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Køgevej 46A  
4000 Roskilde

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Bia 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, 21. april 2016

Direktionen:

Michael Landsgrø Kristensen

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i Bia Holding ApS

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bia Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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, at 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 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.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernen og af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter, samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, 21. april 2016

### Dansk Revision Roskilde

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14678093



Ewe Britt Bünsov Brøns

Partner, Registreret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med det modtagne udbytte fra disse.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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 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 indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre tilgodehavender omfatter gældsbreve i forbindelse med pengeudlån. Gældsbreve måles til dagsværdi svarende til restgælden pr. statusdagen. Renter indregnes under finansielle indtægter.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Likvide beholdninger

Omfatter indestående i pengeinstitut.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under kortfristede gældsforpligtelser.

		2015	2014
Note	<b>Resultatopgørelse</b>	DKK	1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-27.135</b>	<b>95</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.598.076	8.820
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	145.043	8.500
	Indtægter af andre kapitalandele	455.489	95
1	Finansielle indtægter	585.962	1.405
2	Finansielle omkostninger	-401.190	-63
	<b>Resultat før skat</b>	<b>7.356.244</b>	<b>18.852</b>
3	Skat af årets resultat	-145.400	-399
	<b>Årets resultat</b>	<b>7.210.844</b>	<b>18.454</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Foreslået udbytte	1.000.000	1.283
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.188.296	-2.562
	Overført resultat	7.399.140	19.733
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>7.210.844</b>	<b>18.454</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.027.046	12.679
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.700.000	3.700
	Andre værdipapirer og kapitalandele	45.463.013	17.997
	Andre tilgodehavender	1.180.927	8.462
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>61.370.986</b>	<b>42.838</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>61.370.986</b>	<b>42.838</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.819.242	4.251
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.214.896	1.644
	Andre tilgodehavender	12.660	10.000
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>14.046.798</b>	<b>15.895</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>12.349.992</b>	<b>21.259</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>26.396.790</b>	<b>37.154</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>87.767.776</b>	<b>79.993</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 31. december</b>			
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.270.500	2.386
	Overført resultat	80.160.638	72.761
6	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>81.556.138</b>	<b>75.273</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.901.324	3.850
	Selskabsskat	160.314	657
	Anden gæld	0	18
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	135.000	179
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6.211.638</b>	<b>4.720</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>6.211.638</b>	<b>4.720</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>87.767.776</b>	<b>79.993</b>
7	Hovedaktivitet		
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2015	2014
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK
<b>1</b>		
<b>Finansielle indtægter</b>		
Renter tilknyttede virksomheder	0	3
Renter associerede virksomheder	14.073	0
Andre finansielle indtægter	571.889	1.403
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>585.962</b>	<b>1.405</b>
<b>2</b>		
<b>Finansielle omkostninger</b>		
Renter tilknyttede virksomheder	1.367	2
Andre finansielle omkostninger	399.823	60
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>401.190</b>	<b>63</b>
<b>3</b>		
<b>Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	145.418	383
Regulering af tidligere års skat	-18	16
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>145.400</b>	<b>399</b>

	2015	2014
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	20.545.000	20.500
Tilgang i årets løb	0	45
Kostpris 31. december	<u>20.545.000</u>	<u>20.545</u>
Værdireguleringer 1. januar	-7.866.003	-2.430
Årets resultatandel	7.197.019	9.419
Udloddet udbytte	-8.322.641	-13.927
Øvrige egenkapitalbevægelser	72.614	-329
Årets afskrivninger	-598.943	-599
Værdireguleringer 31. december	<u>-9.517.954</u>	<u>-7.866</u>
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b><u>11.027.046</u></b>	<b><u>12.679</u></b>
Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	7.194.810	7.794
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:		
Motto A/S		
Regnskabsår: 01.01-31.12		
Ejerandel: 100%		
Hjemsted: Høje-Taastrup		
Årets resultat i henhold til seneste årsrapport DKK 7.201.960		
Egenkapital i henhold til seneste årsrapport DKK 3.879.066		
Motto Rusland ApS		
Regnskabsår: 01.01-31.12		
Ejerandel: 90%		
Hjemsted: Høje-Taastrup		
Årets resultat i henhold til seneste årsrapport DKK -5.490		
Egenkapital i henhold til seneste årsrapport DKK -52.033		
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	3.700.000	1.500
Tilgang i årets løb	0	3.700
Afgang i årets løb	0	-1.500
Kostpris 31. december	<u>3.700.000</u>	<u>3.700</u>
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder i alt</b>	<b><u>3.700.000</u></b>	<b><u>3.700</u></b>
Kapitalandele i associerede virksomheder består af:		
ApS Komplementarselskabet Hillerød III		
Regnskabsår: 01.01-31.12		
Ejerandel: 15,73%		
Hjemsted: Allerød		
Årets resultat i henhold til seneste årsrapport: (2014) DKK 1.800.601		
Egenkapital i henhold til seneste årsrapport: (2014) DKK 25.325.601		

Noter	2015			2014
	DKK			1.000 DKK
<b>6 Egenkapital</b>	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskrivnin- ger	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	2.386	72.761	75.273
Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdisponeret	0	73	0	73
Årets resultat	0	-1.188	7.399	6.211
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>1.271</b>	<b>80.161</b>	<b>81.556</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

## 7 Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at være holdingselskab samt at drive handels- og investeringsvirksomhed.

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Motto A/S og Motto Rusland ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor dattervirksomheden Motto Rusland ApS.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.