

**Årsregnskap 2012
for**

Blue Bay Club As

Foretaksnr. 991157883

Resultatregnskap

	Note	2012	2011
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		275 235	2 216 444
Sum driftsinntekter		275 235	2 216 444
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	75 306	285 250
Annen driftskostnad	1,2	921 324	1 943 745
Sum driftskostnader		996 630	2 228 995
DRIFTSRESULTAT		(721 395)	(12 551)
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	2	152 305	238 615
Annen renteinntekt		12 849	36 225
Annen finansinntekt		3 827	14 984
Sum finansinntekter		168 980	289 823
Finanskostnader			
Nedskr. av andre finansielle oml. midler	4	0	46 702 810
Annen rentekostnad		89	0
Årnen finanskostnad		113 450	27 274
Sum finanskostnader		113 539	46 730 084
NETTO FINANSPOSTER		55 441	(46 440 261)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(665 954)	(46 452 813)
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		(665 954)	(46 452 813)
ARSRESULTAT		(665 954)	(46 452 813)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap		(665 954)	(46 452 813)
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		(665 954)	(46 452 813)

Balanse pr. 31.12.2012

	Note	31.12.2012	31.12.2011
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	10 175 000	10 175 000
Lån til tilknyttet selskap	5	3 739 156	3 698 375
Sum finansielle anleggsmidler		13 914 156	13 873 375
SUM ANLEGGSMIDLER		13 914 156	13 873 375
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer	5	20 984	70 201
Andre kortsiktige fordringer		16 628	111 122
Sum fordringer		37 612	181 323
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 116 493	1 876 518
SUM OMLØPSMIDLER		1 154 105	2 057 841
SUM EIENDELER		15 068 261	15 931 216
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6		
2000 Aksjekapital		1 361 630	1 361 630
Sum Selskapskapital		1 361 630	1 361 630
Overkursfond	6	111 293 135	111 293 135
Sum innskutt egenkapital		112 654 765	112 654 765
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6	(98 424 753)	(97 758 799)
Sum opptjent egenkapital		(98 424 753)	(97 758 799)
SUM EGENKAPITAL		14 230 012	14 895 966
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Andre avsetninger for forpliktelser	7	750 000	750 000
Sum avsetning for forpliktelser		750 000	750 000
SUM LANGSIKTIG GJELD		750 000	750 000
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	2	12 943	0
Annen kortsiktig gjeld	2	75 306	285 250
SUM KORTSIKTIG GJELD		88 249	285 250
SUM GJELD		838 249	1 035 250
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 068 261	15 931 216

Oslo, 4.mars 2013

[Redacted]
Rolf Wilhelm Hansteeh
styrets leder

[Redacted]
Hans Otto Seljegard
styremedlem

[Redacted]
Erik Ringsøy
styremedlem/adm. direktør

Noter 2012

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår, i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (28 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Note 1 - Transaksjoner med nærstående, ytelser til ledende personer, revisor mm

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i regnskapsåret.

Det er i 2012 utbetalt kr 285 250 (inkl.AGA) for regnskapsåret 2011. For regnskapsåret 2012 er det avsatt kr 75 306 (inkl.AGA) i styrehonorar.

Transaksjoner med nærstående:

Selskapets styreleder og styremedlemmer har via sine konsulentselskaper inngått avtaler og fakturert BBC AS for bistand med forretningsførsel og konsulentarbeid i 2012. Gjennom avtalen med Erik Ringsby og Lingotext AS vil han fungere som daglig leder. Avtalene er godkjent i generalforsamling 17.06.2011.

Kostnadsført honorar til revisor i 2012 utgjør:

Ordinær revisjon	31 500
Årsregnskap/ligningspapirer	14 000
Annen bistand	17 050
Sum revisjonskostnader ekskl.mva	62 550

Noter 2012

Note 2 - Sammenslåtte poster

Annen driftskostnad består av:	2012	2011
Forretningsførerhonorar/revisjon	102 420	150 000
Juridiske honorarer	137 085	264 233
Konsulenthonorarer *	283 275	289 502
Trykking av investorbrev mm	10 834	12 502
Reisekostnader	0	530
Andre kostnader	116 912	115 468
Tjenester utført for BBC AD *	270 798	290 877
Tilbakebetalt mva	0	-860 036
Avsetning betinget utfall	0	750 000
Avsetning tap på fordringer	0	930 668
Sum annen driftskostnad	921 324	1 943 745
Finansposter består av:		
Renteinntekter	12 848	36 225
Renter på lån	152 305	238 615
Andre finansinntekter	3 827	14 984
Nedskrivning aksjer	0	-46 702 810
Valutatap	-113 539	-27 274
Netto finansposter	55 441	-46 440 261
Annen kortsiktig gjeld består av:		
Avsatt styrehonorar	75 306	285 250
Leverandørgjeld	12 943	0
Sum annen kortsiktig gjeld	88 249	285 250

* Tjenester utført for BBC AS og BBC AD er fakturering fra nærstående parter.

Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	-665 954
+ Permanente og andre forskjeller	0
+ Endring i midlertidige forskjeller	111 523
= Inntekt	-554 431

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
+/- Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	0
= Ordinær skattekostnad	0
Skattesats 31.12	28

Noter 2012

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	0
= Betalbar skatt i balansen	0

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2011	2012
+ Langsiktige fordringer/gjeld i valuta	-327 077	-438 600
+ Utestående fordringer	-1 899 918	-1 899 918
- Andre avsetninger for forpliktelser	750 000	750 000
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	24 684 914	25 239 345
= Grunnlag utsatt skatt	-27 661 909	-28 327 863
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	27 661 909	28 327 863
= Grunnlag utsatt skattefordel	27 661 909	28 327 863
Utsatt skattefordel	0	7 931 801
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	0	28 327 863
Ikke bokført utsatt skattefordel		7 931 801

Note 4 - Investeringer i tilknyttet selskap

Eierandel i datterselskaper og tilknyttede selskaper er regnskapsført etter kostmetoden:

Blue Bay Club AS har eierandel i følgende selskap:	Forretnings kontor	Eierandel/ stemmerett	Selskapets egenkital 100%	Selskapets resultat 100%
Blue Bay Club AD	Sofia	40,7 %	7 847 638	-1 135 842

Blue Bay Club AS har totalt nedskrevet anleggsmidler relatert til Blue Bay Club AD med NOK 93.329.776.

Kostpris aksjer i BBC AD	103 504 776
Akkumulert nedskrivning tidligere år	93 329 776

Bokført verdi 31.12.12 **10 175 000**

Blue Bay Club AS (BBS AD) eier en tomt på 112.000 kvm ved Svartehavet, ferdig regulert med byggetillatelse for inntil 230.000 kvm ferieleiligheter med tilhørende kommersielle arealer og fellesarealer (resort). Utbyggingen har ikke startet og markedet for den planlagte type prosjekt er med dagens makroøkonomiske forhold nær ikke-eksisterende. Flere resortanlegg i området står halvferdige og synes ikke å bli slutført i nær fremtid. BBC AD har videre måttet inngå nye låneavtaler med sine aksjonærer for å dekke løpende drift og er i dag i posisjon til å starte utbygging. Det mest reelle alternativ i øyeblikket synes å være å selge tomten innen et 3 års perspektiv før tomten mister byggetillatelse og går tilbake til å være jordbruksareal, selv om en

Noter 2012

slik realisasjon under dagens makroøkonomiske forhold i Europa trolig vil ligge langt under opprinnelig kostpris. BBC AD har hatt dialog med flere bulgarske og internasjonale meglere om mulig salg "as it", og disse har gjennomgående hatt negativt syn på å lykkes med salg i dagens marked. Styret i BBC AD arbeider videre med tomtosalgsalternativet.

Note 5 - Lån til tilknyttet selskap

Lån til tilknyttet selskap:	2012	2011
Blue Bay Club AD	3 739 156	3 698 375

Lånet renteberegnes med 12%. Lånet har ikke blitt tilbakebetalt innen fristen og er tillagt ett gebyr på 50% av hovedstol. Beløpet er 125 000 Euro og er inkludert i lånet og inntektsført som annen finansinntekt i 2010.

Fordring på:	2012	2011
Blue Bay Club AD	1 905 418	1 970 119
Avsetning for usikkerhet	-1 899 918	-1 899 918
Sum	5 500	70 201

Fordring mot Bulgaria vedrører arbeid utført i Norge for det bulgarske selskapet.

Note 6 - Selskapskapital

Selskapets aksjekapital på kr 1.361.630 består av 13.616.300 aksjer à kr 0,1.

Selskapet har ingen aksjonærer med eierandel på mer enn 2%

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1. Pr 1.1.	1 361 630	111 293 135	-97 758 799	14 895 966
-Til årets resultat			-665 954	-665 954
Pr 31.12.	1 361 630	111 293 135	-98 424 753	14 230 012

Note 7 - Andre avsetninger for forpliktelser

Selskapet har en uavklart sak med Skatt Øst og har avsatt kr 750 000 for et mulig krav.