

BAGACAY FONDEN

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/11/2012

Poul Jørgen Boiskov Hansen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	BAGACAY FONDEN Trondhjemsvej 10 6230 Rødekro CVR-nr: 26041686 Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012
Bankforbindelse	Haderslev Kreditbank A/S Nørregade 15 6100 Haderslev
Revisor	REVISIONSPARTNER REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB Ribevej 64A 6500 Vojens CVR-nr: 26409535

Ledespåtegning

Bestyrelsen aflægger hermed årsrapport for 2011/2012 for Bagacay Fonden. Den samlede ledelse erklærer:

- At årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
- At årsrapporten giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen giver efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødekre, den 29/11/2012

Direktion

Poul Jørgen Boiskov Hansen

Bestyrelse

Lone Ries Christensen

Poul Jørgen Boiskov Hansen

Carl Peter Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i Bagacay Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bagacay Fonden for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision.

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte revisionshandling afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevant for fondens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2011 samt af resultatet af fondens aktiviteter, for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, henviser vi til ledelsesberetningen vedrørende usikkerheden omkring værdiansættelse af kapitalandelen.

Ligeledes uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at opstillingen af årsregnskabet på visse punkter afgiver fra årsregnskabsloven, idet årsregnskabet aflægges for en erhvervsdrivende fond.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

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

Skrydstrup, 22/11/2012

Laurits Christiansen
registreret revisor
RevisionsPartner

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Fonden er et holdingselskab, der driver erhvervsmæssig virksomhed gennem datterselskabet RP & PH Invest ApS

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved aflæggelse af årsrapporten for datterselskabet RP & PH Invest ApS er der i revisionspåtegningen anført en del supplerende oplysninger. Disse forhold bevirker, at værdiansættelsen af kapitalandelen samt årets resultat heraf kan afvige fra de målte beløb.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret er forløbet som forventet. Indtægt af kapitalandel er væsentligt bedre som forventet. Regnskabsåret har givet et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning, samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis, og er aflagt i danske kroner.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C, dog således at udseendet på visse punkter afviger, idet årsrapporten aflægges for en erhvervsdrivende fond.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægtskriterium

Indtægter og væsentlige omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultat-opgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Tab og gevinst ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posten afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver/værdipapirer

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til andelen i de respektive virksomheders regnskabs-mæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede virksomheders egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til debitorernes nominelle værdi.

Der foretages individuel vurdering af debitorerne, og hensættelser til tab finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen 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 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 nettoskatteaktiver 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 25%.

Gældsforpligtelser i øvrigt (kortfristede)

Kortfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Eksterne omkostninger		-9.000	-10.209
Bruttoresultat		-9.000	-10.209
Resultat af ordinær primær drift		-9.000	-10.209
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		64.063	49.398
Øvrige finansielle omkostninger	1		-953
Ordinært resultat før skat		55.063	38.236
Ekstraordinært resultat før skat		55.063	38.236
Årets resultat		55.063	38.236
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		55.063	38.236
I alt		55.063	38.236

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.195.163	2.131.100
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	2.195.163	2.131.100
Anlægsaktiver i alt		2.195.163	2.131.100
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.922	11.922
Tilgodehavender i alt		1.922	11.922
Omsætningsaktiver i alt		1.922	11.922
AKTIVER I ALT		2.197.085	2.143.022

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		300.000	300.000
Overført resultat		1.888.085	1.833.022
Egenkapital i alt	3	2.188.085	2.133.022
Anden gæld		9.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.000	10.000
Gældsforpligtelser i alt		9.000	10.000
PASSIVER I ALT		2.197.085	2.143.022

Noter

1. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/2012	2010/2011
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	1.256
Andre finansielle omkostninger	0	-303
	<u>0</u>	<u>953</u>

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2011/2012	2010/2011
Ejer- og stemmeandel 100% i RP & PH Invest ApS - kapital ialt 300.000 - hjemsted Aabenrå		
Kostpris primo	300.000	300.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Værdireguleringer primo	1.831.100	1.781.702
Årets resultat	64.063	49.398
Udloddet udbytte	0	0
	<u>1.895.163</u>	<u>1.831.100</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.195.163</u>	<u>2.131.100</u>

3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	300.000	1.833.022	2.133.022
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	55.063	55.063
Egenkapital ultimo	300.000	1.888.085	2.188.085

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Sikkerheder, pantsætninger, eventualaktiver og -forpligtelser:

Der er ikke afgivet nogen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger.

Der er ingen eventualforpligtelser.

Eventualforpligtelser og garantier m.v.

Fonden har ikke stillet garantier eller kautioner af nogen art, og har ingen kendte eventualforpligtelser.

Eventualaktiver

Fonden har et udskudt skatteaktiv, der ikke er indregnet i balancen.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring. Årsrapporten er modtaget den 29. nov 2012.