

# **BAGACAY FONDEN**

CVR-nr. 26 04 16 86

## **Årsrapport for 2012/13**

Årsrapporten er godkendt på  
bestyrelsesmøde, d. 27.11.13

Per Haller  
Dirigent



---

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 16

---

---

**Fonden**

---

BAGACAY FONDEN  
Trondhjemsvej 10  
6230 Rødekro  
Hjemsted: Rødekro  
CVR-nr.: 26 04 16 86

---

**Bestyrelse**

---

Lone Ries Christensen  
Carl Peter Christensen  
Poul Jørgen Boiskov Hansen

---

**Direktion**

---

Poul Jørgen Boiskov Hansen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.12 - 30.06.13 for BAGACAY FONDEN.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Røde kro, den 27. november 2013

**Direktionen**

Poul Jørgen Boiskov Hansen

**Bestyrelsen**

Lone Ries Christensen

Carl Peter Christensen

Poul Jørgen Boiskov Hansen

**Til bestyrelsen i BAGACAY FONDEN****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for BAGACAY FONDEN for regnskabsåret 01.07.12 - 30.06.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 fondens 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 fondens 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.13 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.12 - 30.06.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Haderslev, den 27. november 2013

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Haller

Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive erhvervsmæssig virksomhed gennem datterselskabet RP & PH Invest ApS.

**Udviklingen i fondens økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.12 - 30.06.13 udviser et resultat på DKK -149.635 mod DKK 55.063 for tiden 01.07.11 - 30.06.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.038.450.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2012/13 DKK	2011/12 DKK
	<b>Bruttotab</b>	<b>-11.468</b>	<b>-9.000</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-137.995	64.063
1	Andre finansielle omkostninger	-172	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>-149.635</b>	<b>55.063</b>

**Forslag til resultatdisponering**

	Overført resultat til bunden kapital	-137.995	64.063
	Overført resultat til fri kapital	-11.640	-9.000
	<b>I alt</b>	<b>-149.635</b>	<b>55.063</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.13	30.06.12
		DKK	DKK
Note			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.057.168	2.195.163
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.057.168</b>	<b>2.195.163</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.057.168</b>	<b>2.195.163</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.922
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>0</b>	<b>1.922</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>1.922</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.057.168</b>	<b>2.197.085</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.13	30.06.12
Note		DKK	DKK
Fondskapital		300.000	300.000
Overført resultat, bunden		1.757.168	1.895.163
Overført resultat, fri		-18.718	-7.078
<b>3 Egenkapital i alt</b>		<b>2.038.450</b>	<b>2.188.085</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.718	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>9.718</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.000	9.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>9.000</b>	<b>9.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>18.718</b>	<b>9.000</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.057.168</b>	<b>2.197.085</b>

4 Eventualforpligtelser

5 Sikkerhedsstillelser

6 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

**Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

**BALANCE****Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes fondens andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
--	----------------	----------------

### 1. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	172	0
---	-----	---

	30.06.13 DKK	30.06.12 DKK
--	-----------------	-----------------

### 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.12	300.000	300.000
-----------------------	---------	---------

Kostpris pr. 30.06.13	300.000	300.000
-----------------------	---------	---------

Opskrivninger pr. 30.06.12	1.895.163	1.831.100
Årets resultat	-137.995	64.063

Opskrivninger pr. 30.06.13	1.757.168	1.895.163
----------------------------	-----------	-----------

Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.13	2.057.168	2.195.163
------------------------------------	-----------	-----------

#### Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RP & PH INVEST ApS	100%	2.057.168	-137.995

**3. Egenkapital**

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat, bunden	Overført resultat, fri
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>			
Saldo pr. 01.07.11	300.000	1.831.100	1.922
Forslag til resultatdisponering	0	64.063	-9.000
Saldo pr. 30.06.12	300.000	1.895.163	-7.078

*Egenkapitalopgørelse 01.07.12 - 30.06.13*

Saldo pr. 01.07.12	300.000	1.895.163	-7.078
Forslag til resultatdisponering	0	-137.995	-11.640
Saldo pr. 30.06.13	300.000	1.757.168	-18.718

Der har ikke været bevægelser på fondskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**4. Eventualforpligtelser**

Ingen.

**5. Sikkerhedsstillelser**

Ingen.

**6. Kontraktlige forpligtelser**

Ingen.