

BAGACAY FONDEN

CVR-nr. 26 04 16 86

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 27.11.14

Per Haller
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Haderslev
Gåskærgade 32-34
6100 Haderslev

Tel.: 74 52 18 12
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

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 - 17

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

Dattervirksomhed

RP & PH INVEST ApS

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 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.

Rødetro, den 27. november 2014

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 01.07.13 - 30.06.14, 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. 30.06.14 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 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 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Haller

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Fondens aktiviteter består i at drive erhvervmæssig virksomhed gennem datterselskabet RP & PH Invest ApS.

Udviklingen i fondens økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.13 - 30.06.14 udviser et resultat på DKK -65.056 mod DKK -149.635 for tiden 01.07.12 - 30.06.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.973.394.

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		2013/14 DKK	2012/13 DKK
	Bruttotab	-12.108	-11.468
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-52.550	-137.995
1	Andre finansielle omkostninger	-398	-172
	Årets resultat	-65.056	-149.635
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-52.550	-137.995
	Overført resultat	-12.506	-11.640
	I alt	-65.056	-149.635

AKTIVER		30.06.14	30.06.13
		DKK	DKK
Note			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.004.618	2.057.168
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.004.618	2.057.168
	Anlægsaktiver i alt	2.004.618	2.057.168
	Aktiver i alt	2.004.618	2.057.168

PASSIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	DKK
	Grundkapital	300.000	300.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.704.618	1.757.168
	Overført resultat	-31.224	-18.718
3	Egenkapital i alt	1.973.394	2.038.450
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.319	9.718
4	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.319	9.718
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.000	9.000
	Anden gæld	11.905	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.905	9.000
	Gældsforpligtelser i alt	31.224	18.718
	Passiver i alt	2.004.618	2.057.168

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

8 Nærtstående parter

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, der indregnes til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne, 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.

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

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Egenkapital

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte uddelinger ført under andre hensatte forpligtelser omfatter uddelinger, der er vedtaget af fondens bestyrelse, og endeligt tilsagn er meddelt modtageren, men hvor der ikke er foretaget endelig konkretisering, hvad angår beløb og tidspunkt.

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.

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK

1. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	398	172
---	-----	-----

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.13	300.000	300.000
Kostpris pr. 30.06.14	300.000	300.000
Opskrivninger pr. 30.06.13	1.757.168	1.895.163
Årets resultat	-52.550	-137.995
Opskrivninger pr. 30.06.14	1.704.618	1.757.168
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	2.004.618	2.057.168

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RP & PH INVEST ApS	100%	2.004.618	-52.550

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Grundkapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.12 - 30.06.13</i>			
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
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 30.06.14</i>			
Saldo pr. 01.07.13	300.000	1.757.168	-18.718
Forslag til resultatdisponering	0	-52.550	-12.506
Saldo pr. 30.06.14	300.000	1.704.618	-31.224

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

4. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.06.14	Gæld i alt 30.06.13
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.319	9.718

5. Eventualforpligtelser

Ingen.

6. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

7. Kontraktlige forpligtelser

Ingen.

8. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Lone Ries Christensen	Bestyrelsesmedlem
Carl Peter Christensen	Bestyrelsesmedlem
Poul Jørgen Boiskov Hansen	Bestyrelsesmedlem