

JWS Revision
Godkendt
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12
2970 Hørsholm

Telefon 7023 0189
Jyske Bank 5012 1369677
CVR-nr. 27 01 54 76

Godkendte revisorer
Claus Jensen
Henrik Gislum Jacobsen

www.jws-revision.dk

Bækgården FPUK ApS

c/o Bækgården
Egtoftevej 1 A
2950 Vedbæk

CVR-nr. 25 22 83 75

Årsrapport for 2016/2017

(17. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 22. juni 2017


Ernest Schuster

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Anvendt regnskabspraksis	4 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance pr. 30. april 2017 - Aktiver	8
Balance pr. 30. april 2017 - Passiver	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2016/2017 for Bækgården FPUK ApS .

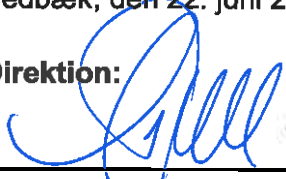
Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Jeg finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 22. juni 2017

Direktion:



Jesper Tullin

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Bækgården FPUK ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Bækgården FPUK ApS for regnskabsåret 2016/2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hørsholm, den 22. juni 2017

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 27 01 54 76



Claus Hansen

Registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Bækgården FPUK ApS for 2016/2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret for indregning af udbytte, således at forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapital. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen pr. 31. december 2016 medfører, at egenkapitalen forøges med t.dkk 0 og pr. 31. december 2015, at egenkapitalen er forøget med t.dkk 12.500. Balancesummen er ikke påvirket for de to regnskabsår.

Bortset fra ovennævnte område er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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.

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.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter honorar til revisor m.v.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter.

Skat

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

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Som følge af ændring af årsregnskabsloven har datterselskaberne ændret regnskabspraksis for måling af finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme. Disse finansielle forpligtelser blev tidligere målt til dagsværdi, men bliver nu målt til amortiseret kostpris.

Ændringen har påvirket kapitalandele i tilknyttede virksomheder positivt med t.dkk 5.838.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages individuel vurdering af tilgodehavenderne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gæld

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Selskabet indregner forslag til udbytte for regnskabsåret som gæld i balancen.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles om forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettorealisationstværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Selskabet indgår i sambeskatning med sit moderselskab. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Resultatopgørelse for 1. maj 2016 - 30. april 2017

Note	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Andre eksterne omkostninger.....	3.750	3.750
Resultat før finansielle poster.....	-3.750	-3.750
2 Resultat af kapitalandele.....	-791.027	3.185.586
Finansielle indtægter.....	125.318	225.432
Resultat før skat.....	-669.459	3.407.268
3 Skat af årets resultat.....	26.730	47.872
Årets resultat.....	-696.189	3.359.396
Resultatdisponering:		
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	12.500.000
Nettopskrivning efter indre værdis metode....	-791.027	-11.357.473
Overført resultat.....	94.838	2.216.869
Disponeret i alt.....	-696.189	3.359.396

Balance pr. 30. april 2017
Aktiver

Note	<u>30.04.2017</u>	<u>30.04.2016</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	<u>33.970.393</u>	<u>28.923.546</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt.....	<u>33.970.393</u>	<u>28.923.546</u>
Anlægsaktiver i alt.....	<u>33.970.393</u>	<u>28.923.546</u>
Tilgode hos tilknyttede virksomheder.....	1.004.521	12.358.970
Tilgode hos associerede virksomheder.....	<u>2.432.682</u>	<u>3.496.925</u>
Tilgodehavender.....	<u>3.437.203</u>	<u>15.855.895</u>
Omsætningsaktiver i alt.....	<u>3.437.203</u>	<u>15.855.895</u>
Aktiver i alt.....	<u>37.407.596</u>	<u>44.779.441</u>

Balance pr. 30. april 2017

Passiver

Note	<u>30.04.2017</u>	<u>30.04.2016</u>
4 Virksomhedskapital.....	1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....	2.656.723	2.561.885
Nettopskrivning efter indre værdis metode....	33.720.393	28.673.546
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	12.500.000
Egenkapital i alt	<u>37.377.116</u>	<u>44.735.431</u>
Selskabsskat.....	26.730	40.260
Anden gæld.....	3.750	3.750
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.480</u>	<u>44.010</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>30.480</u>	<u>44.010</u>
Passiver i alt.....	<u>37.407.596</u>	<u>44.779.441</u>
5 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Netto-</u> <u>opskrivning</u> <u>efter indre</u> <u>værdis</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>
2015/2016				
Egenkapital primo.....	1.000.000	345.016	40.031.019	0
Betalt udbytte.....				0
Årets resultat.....		14.716.869	-11.357.473	
Udbytte.....		<u>-12.500.000</u>		<u>12.500.000</u>
Egenkapital ultimo.....	<u>1.000.000</u>	<u>2.561.885</u>	<u>28.673.546</u>	<u>12.500.000</u>
2016/2017				
Egenkapital primo.....	1.000.000	2.561.885	28.673.546	12.500.000
Andre værdireguleringer af egenkapitalen.....			5.837.874	
Betalt udbytte.....				-12.500.000
Årets resultat.....		<u>94.838</u>	<u>-791.027</u>	
Egenkapital ultimo.....	<u>1.000.000</u>	<u>2.656.723</u>	<u>33.720.393</u>	<u>0</u>

Noter

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at formidle samt direkte eller indirekte investere i ejendomme, aktier og værdipapirer og lignende virksomhed.

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo.....	250.000	0
Ændring klassificering, tilgang.....	0	250.000
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Kostpris pr. 30. april 2017.....	250.000	250.000
Værdireguleringer primo.....	28.673.546	0
Ændring regnskabspraksis i datterselskab.....	5.837.874	0
Årets resultat i kapitalandele.....	-791.027	0
Ændring klassificering.....	0	28.673.546
	<u>33.720.393</u>	<u>28.673.546</u>
Værdireguleringer pr. 30. april 2017.....	33.720.393	28.673.546
	<u>33.970.393</u>	<u>28.923.546</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2017	33.970.393	28.923.546

Kapitalandele vedrører 50% ejerskab af kapitalandelen i 17. december 2012 ApS, København.

Selskabets datterselskaber indregner sine forpligtelser til amortiseret kostpris. Ved førtidig indfrielse af disse forpligtelser skal forpligtelsen indfries til en kurs beregnet således, at långiver kompenseres for en eventuel lavere forventet genplaceringsrente. Overkursen kan være betydelig.

3 Skat af årets resultat

Aktuel skat.....	26.730	40.260
Regulering i udskudt skat.....	0	7.612
	<u>26.730</u>	<u>47.872</u>
Skat af årets resultat.....	26.730	47.872

Der er betalt dkk 40.260 i selskabsskat/sambeskatningsbidrag i regnskabsåret.

4 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er udstedt i 1 anpart á dkk 1.000.000.

5 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskattet koncern og hæfter således solidarisk med koncernens øvrige selskaber for betaling af sambeskatningens samlede selskabsskat fra og med regnskabsåret 2013, danske selskabsskatter og for eventuelle kildeskatter som forfalder til betaling fra og med den 1. juli 2012 eller senere.