

JWS Revision
Registreret
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12
2970 Hørsholm

Telefon 7023 0189
Telefax 7023 0191
Jyske Bank 5012 1369677
CVR-nr. 27 01 54 76

Registrerede revisorer
Claus Jensen
Claus Hansen
Jens Weien Svendsen

www.jws-revision.dk

Bækgården UK Invest ApS

**c/o Bækgården af 16/12-1997 ApS
Egtoftevej 1 A
2950 Vedbæk**

CVR-nr. 26 14 27 84

Årsrapport for 2015/2016

(15. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 24. juni 2016



Ernest Schuster
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 - 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance pr. 30. april 2016 - Aktiver | 8 |
| Balance pr. 30. april 2016 - Passiver | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Selskabsoplysninger

Selskabet Bækgården UK Invest ApS
 c/o Bækgården af 16/12-1997 ApS
 Egtoftevej 1 A
 2950 Vedbæk

Regnskabsår 1. maj 2015 - 30. april 2016

Direktion Jesper Tullin

Revisor JWS Revision
 Godkendt Revisionsaktieselskab
 Slotsmarken 12
 2970 Hørsholm
 Telefon: 7023 0189

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015/2016 for Bækgården UK Invest ApS.

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

Direktionen 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.

Samtidig er det direktionens opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Direktionen indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 24. juni 2016

Direktion



Jesper Tullin

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Bækgården UK Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Bækgården UK Invest ApS for regnskabsåret 2015/2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 revisorer's 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 24. juni 2016

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 27 01 54 76



Claus Hansen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet og anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Bækgården UK Invest ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 omkostninger til revisor m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

Finansielle poster

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

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.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Gæld

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

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 nettorealiseringsværdi.

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 2015 - 30. april 2016

| Note | <u>2015/2016</u> | <u>2014/2015</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| Andre eksterne omkostninger..... | <u>3.750</u> | <u>3.750</u> |
| Resultat før finansielle poster..... | -3.750 | -3.750 |
| 1 Resultat af kapitalandele..... | 660.619 | 101.584 |
| Finansielle indtægter..... | 0 | 3.112 |
| Finansielle omkostninger..... | <u>1.553</u> | <u>0</u> |
| Resultat før skat..... | 655.316 | 100.946 |
| 2 Skat af årets resultat..... | <u>193.860</u> | <u>103.470</u> |
| Årets resultat..... | <u>461.456</u> | <u>-2.524</u> |

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Balance pr. 30. april 2016
Aktiver

| Note | 30.04.2016 | 30.04.2015 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | <u>2.811.767</u> | <u>2.294.148</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt..... | <u>2.811.767</u> | <u>2.294.148</u> |
| Anlægsaktiver i alt..... | <u>2.811.767</u> | <u>2.294.148</u> |
| Aktiver i alt..... | <u>2.811.767</u> | <u>2.294.148</u> |

Balance pr. 30. april 2016

Passiver

| Note | <u>30.04.2016</u> | <u>30.04.2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 3 Virksomhedskapital..... | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskr. indre værdis metode. | 465.594 | 900 |
| Overført resultat..... | 943.400 | 946.638 |
| Egenkapital i alt | <u>1.533.994</u> | <u>1.072.538</u> |
| Udskudt skat..... | 1.163.089 | 1.020.198 |
| Hensatte gældsforpligtelser i alt..... | <u>1.163.089</u> | <u>1.020.198</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 110.934 | 197.662 |
| Anden gæld..... | 3.750 | 3.750 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>114.684</u> | <u>201.412</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>114.684</u> | <u>201.412</u> |
| Passiver i alt..... | <u>2.811.767</u> | <u>2.294.148</u> |

4 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

| | Virksom- hedskapital | Reserve efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--|-------------------------|--|----------------------|------------------|
| Egenkapital pr. 30. april 2014..... | 125.000 | 15.318 | 934.744 | 1.075.062 |
| Årets resultat..... | | 101.584 | -104.108 | -2.524 |
| Udskudt skat kapitalandele..... | | -116.002 | 116.002 | 0 |
| Egenkapital pr. 30. april 2015..... | <u>125.000</u> | <u>900</u> | <u>946.638</u> | <u>1.072.538</u> |
| Egenkapital pr. 30. april 2015..... | 125.000 | 900 | 946.638 | 1.072.538 |
| Årets resultat..... | | 660.619 | -199.163 | 461.456 |
| Udskudt skat kapitalandele..... | | -195.925 | 195.925 | 0 |
| Egenkapital pr. 30. april 2016..... | <u>125.000</u> | <u>465.594</u> | <u>943.400</u> | <u>1.533.994</u> |

Noter

| | 2015/2016 | 2014/2015 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo..... | 925.070 | 210.070 |
| Årets indskud/udlodning..... | -143.000 | 715.000 |
| Kostpris pr. 30. april 2016..... | 782.070 | 925.070 |
| Værdireguleringer primo..... | 1.369.078 | 1.267.494 |
| Årets resultat i kapitalandele..... | 660.619 | 101.584 |
| Værdireguleringer pr. 30. april 2016..... | 2.029.697 | 1.369.078 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2016. | 2.811.767 | 2.294.148 |
| Kapitalandele specificeres således: | | |
| | Ejerandel | Resultat |
| K/S Avonmouth, København..... | 55% | 656.797 |
| Avonmouth Komplementar ApS, København..... | 55% | 3.822 |
| | | Indre værdi |
| | | 2.702.734 |
| | | 109.033 |
| | 2015/2016 | 2014/2015 |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat..... | 0 | 0 |
| Betalt skat, UK..... | 51.341 | 10.589 |
| Forskydning i eventualskat..... | 142.519 | 92.881 |
| Skat af årets resultat..... | 193.860 | 103.470 |

Der er betalt dkk 0 i selskabsskat i regnskabsperioden.

3 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er udstedt i anparter á dkk 500 eller multipla heraf.

4 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som kommanditist i K/S Avonmouth med sin andel af resthæftelsen på t.dkk 9.703 i kommanditselskabet. Andelen udgør 55%, t.dkk 5.337.

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