

Bavngaard Invest II ApS

Ejbytoften 5
2600 Glostrup

CVR-nummer: 26924456

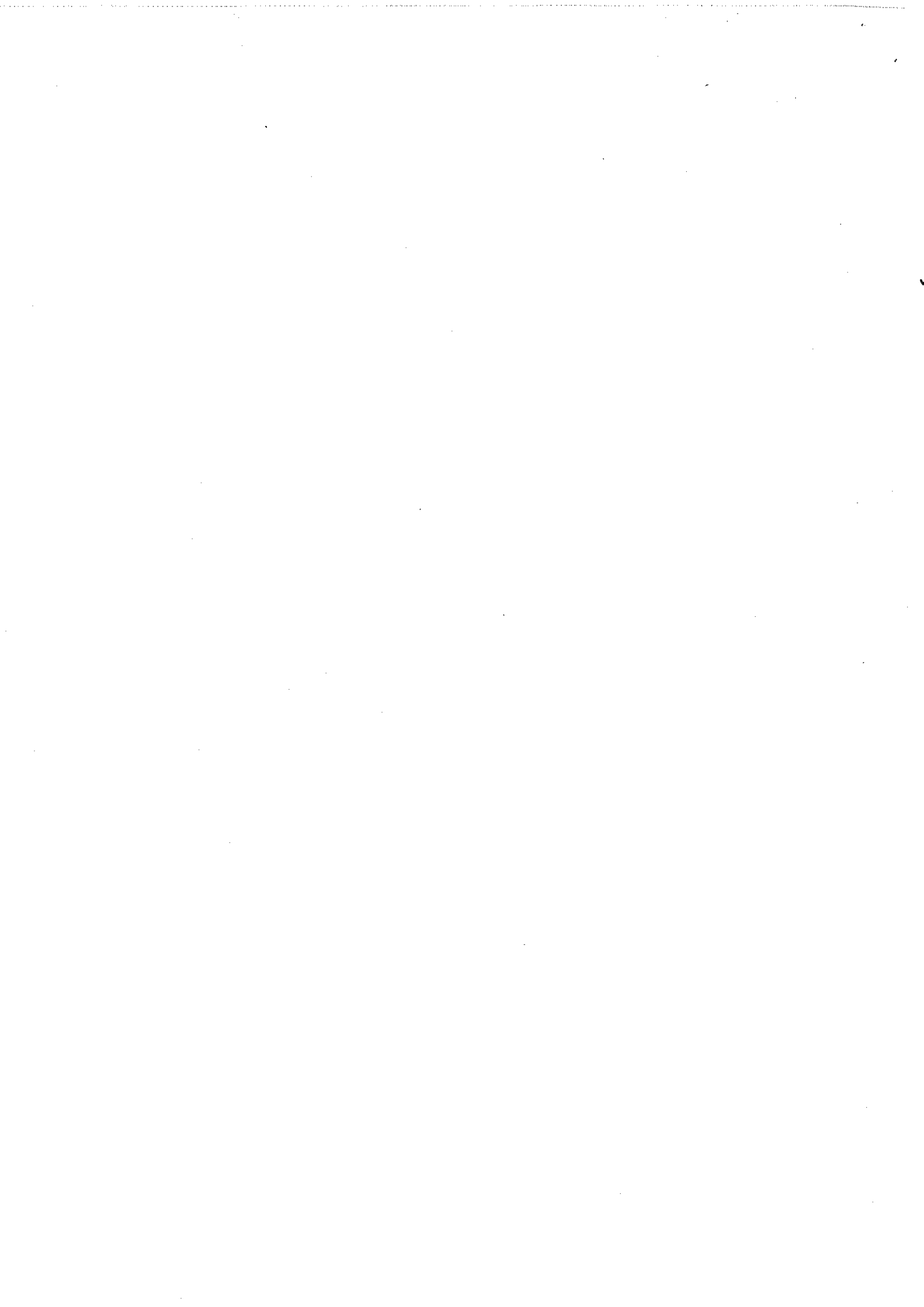
ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016

(15. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 8/6 2017



Frank Bavngaard Aabo
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 4

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 5

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis 8

Resultatopgørelse 10

Balance 11

Noter 13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Bavngaard Invest II ApS.

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

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 18. maj 2017

Direktion



Frank Bavngaard Aabo

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Bavngaard Invest II ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Bavngaard Invest II ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

Frederiksberg, den 18. maj 2017

Revision København

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab VBR
CVR nr. 34452342


Bo Andersen
Statsautoriseret revisor


John Winther
Registreret revisor, Cand. Polit.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Bavngaard Invest II ApS
Ejbytoften 5
2600 Glostrup

CVR-nr.: 26 92 44 56
Stiftet: 4. april 2002
Hjemsted: Glostrup
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Kundenr.: 14272260

Direktion

Frank Bavngaard Aabo

Revisor

Revision København
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab VBR
Nimbusparken 24, 3. sal.
2000 Frederiksberg

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Bavngaard Invest II ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse 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 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	-8.233	-8.227
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	567.550	588.470
1 Andre finansielle indtægter	22.833	2.547
2 Andre finansielle omkostninger	-8.944	0
RESULTAT FØR SKAT	573.206	582.790
3 Skat af årets resultat	-3.004	1.316
ÅRETS RESULTAT	570.202	584.106
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	200.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	67.550	338.470
Overført resultat	102.652	45.636
DISPONERET I ALT	570.202	584.106

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016 AKTIVER

	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.262.172	1.194.622
Finansielle anlægsaktiver	1.262.172	1.194.622
ANLÆGSAKTIVER	1.262.172	1.194.622
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	550.169	689.371
Tilgodehavender	550.169	689.371
Andre værdipapirer og kapitalandele	171.329	0
Værdipapirer og kapitalandele	171.329	0
Likvide beholdninger	526.944	461.056
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.248.442	1.150.427
AKTIVER	2.510.614	2.345.049

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016 PASSIVER

	2016	2015
	kr.	kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	1.137.172	1.069.622
Overført resultat	843.307	740.655
Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	200.000
4 EGENKAPITAL	2.505.479	2.135.277
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.125	1.125
5 Selskabsskat	4.010	208.647
Kortfristede gældsforpligtelser	5.135	209.772
GÆLDSFORPLIGTELSE	5.135	209.772
PASSIVER	2.510.614	2.345.049

- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.
1 Andre finansielle indtægter		
Arbejdernes Landsbank, 5326 0307767	1	0
Arbejdernes Landsbank, 5326 0517664	1.153	2.547
Kursregulering, aktier	21.679	0
	22.833	2.547
2 Andre finansielle omkostninger		
Tillæg til selskabsskat	4.997	0
Renter, restskat	3.947	0
	8.944	0
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.212	-1.316
Regulering af tidligere års skat	-208	0
	3.004	-1.316

4 Egenkapital	Primo	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
Selskabskapitalen	125.000	0	0	0	125.000
Reserve for opskrivninger	1.069.622	67.550	0	0	1.137.172
Overført resultat	740.655	0	0	102.652	843.307
Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	0	-200.000	400.000	400.000
	2.135.277	67.550	-200.000	502.652	2.505.479

Der er ingen atypiske aftaler mellem selskabet og medarbejdere og ledelse.

NOTER

	2016	2015
	kr.	kr.
5 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	208.647	27.814
Skat af årets resultat	3.212	-1.316
Regulering af tidligere års skat	-208	0
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-208.439	0
Sambeskatningsbidrag	160.798	182.149
Betalt ordinær a'contoskat	-160.000	0
	4.010	208.647

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Virksomheden har ingen eventualaktiver eller -forpligtelser.

Hæftelser i sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke pantsat aktiver eller stillet anden form for sikkerhed.