

BFSpax 2 ApS

c/o Bjarne Fabienke
Geelsskovvej 6
2830 Virum

CVR.nr.: 38 28 23 01

ÅRSRAPPORT 2021

Regnskabsperiode: 1/1 2021 - 31/12 2021

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
9. juni 2022

Bjarne Fabienke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Ledelsesberetning	5.
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6.
Resultatopgørelse 1/1 2021 - 31/12 2021	9.
Balance pr. 31/12 2021	10.
Egenkapitalopgørelse	12.
Noter	13.

Selskabsoplysninger

Selskab

BFSpax 2 ApS
c/o Bjarne Fabienke
Geelsskovvej 6
2830 Virum

CVR.nr.: 38 28 23 01

Regnskabsperiode: 1/1 2021 - 31/12 2021

Stiftelsesdato: 21/12 2016

Direktion

Jørgen Peter Bærentsen
Flemming Stubkjær Jensen
Bjarne Fabienke

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2021 - 31. december 2021 for BFSpax 2 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Selskabet opfylder fortsat betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 9. juni 2022

Direktion

.....
Jørgen Peter Bærentsen

.....
Flemming Stubkjær Jensen

.....
Bjarne Fabienke

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være investeringsselskab efter ABL § 19

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

To af de tre fonde, selskabet har investeret i, er under afvikling og ventes likvideret i løbet af 2022. Investeringerne i disse er derfor indregnet som omsætningsaktiver.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at udtrykke en forventning til resultatet i 2022.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2021 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Der har ikke været omsætning i året.

Bruttotab

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, valutakursreguleringer samt værdireguleringer af de foretagne investeringer.

Værdireguleringer af kapitalandele i porteføljefonde omfatter realiserede værdireguleringer ved afhændelse samt urealiserede værdireguleringer ved eventuel op- eller nedskrivning af kapitalandele i porteføljefonde.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til DKK efter transaktionsdagens kurs.

Kapitalandele, tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til DKK efter balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Skat

Selskabet beskattes som investeringselskab efter Aktieavancebeskatningslovens § 19, hvorfor der ikke hviler skattepligt på årets resultat.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles til selskabets foretagne indskud reguleret med selskabets andel i årets resultat. Selskabets kapitalkonto i kapitalfondene omregnes til balancedagens valutakurser.

I porteføljefondene måles dagsværdien for de enkelte kategorier af fondenes porteføljeselskaber således:

Unoterede porteføljeselskaber måles til seneste handelspris, enten i form af en kapitaludvidelsesrunde eller et delvist salg samt ved anvendelse af traditionelle værdiansættelsesmetoder som indtjeningsmultipler, net assets, discounted cash flows eller relevante værdiansættelsesbenchmark m.m.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdien (børskursen) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Udbytte

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. I posten medregnes eventuelle ekstraordinære udbytter, der er udloddet i regnskabsåret.

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat

Selskabet beskattes som investeringsselskab efter Aktieavancebeskatningslovens § 19, hvorfor der ikke hviler skattepligt på årets resultat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1/1 2021 - 31/12 2021

Note		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	BRUTTOTAB	-54.996	-69.766
1	Andre finansielle indtægter	1.175.781	173.356
	Andre finansielle omkostninger	<u>-41.582</u>	<u>-40.247</u>
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.079.203	63.343
2	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>1.079.203</u>	<u>63.343</u>
	 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	1.500.000	0
	Overført resultat	<u>-420.797</u>	<u>63.343</u>
	I ALT	<u>1.079.203</u>	<u>63.343</u>

Balance pr. 31/12 2021
Aktiver

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele, som er anlægsaktiver	3.418.985	3.298.086
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.418.985	3.298.086
ANLÆGSAKTIVER I ALT	3.418.985	3.298.086
Andre tilgodehavender	1	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	94.523	0
Værdipapirer og kapitalandele i alt	94.523	0
Likvide beholdninger	69.435	35.937
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	163.959	35.937
AKTIVER I ALT	3.582.944	3.334.023

Balance pr. 31/12 2021
Passiver

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	670.247	1.091.044
Forslag til udbytte	1.500.000	0
EGENKAPITAL I ALT	<u>2.670.247</u>	<u>1.591.044</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.625	17.250
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	891.072	1.725.729
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>912.697</u>	<u>1.742.979</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>912.697</u>	<u>1.742.979</u>
PASSIVER I ALT	<u>3.582.944</u>	<u>3.334.023</u>
3 Eventualforpligtelser		

EGENKAPITALOPGØRELSE

Egenkapitalbevægelser 2021

	<u>1/1 2021</u>	<u>Udbetalt udbytte</u>	<u>Forslag til resultat- disponering</u>	<u>31/12 2021</u>
Anpartskapital	500.000	0	0	500.000
Overført resultat	1.091.044	0	-420.797	670.247
Forslag til udbytte	0	0	1.500.000	1.500.000
	<u>1.591.044</u>	<u>0</u>	<u>1.079.203</u>	<u>2.670.247</u>

NOTER

Note 1 - Aktiver der indregnes til dagsværdi efter § 37 og § 38

	Værdi ultimo indregnet i balancen	Årets urealiserede gevinster indregnet i resultat- opgørelsen	Årets urealiserede tab indregnet i resultat- opgørelsen
Kapitalandele	<u>3.418.985</u>	<u>441.221</u>	<u>0</u>
	<u>3.418.985</u>	<u>441.221</u>	<u>0</u>

Note 2 - Skat

Skat af årets resultat:

Skat af årets skattepligtige indkomst

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Note 3 - Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet investeringstilsagn på 164.168 EUR.