

BFSpax 2 ApS

c/o Bjarne Fabienke
Geelsskovvej 6
2830 Virum

CVR.nr.: 38 28 23 01

ÅRSRAPPORT 2019

Regnskabsperiode: 1/1 2019 - 31/12 2019

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
15. maj 2020

Bjarne Fabienke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Ledelsesberetning	5.
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6.
Resultatopgørelse 1/1 2019 - 31/12 2019	9.
Balance pr. 31/12 2019	10.
Noter	12.

Selskabsoplysninger

Selskab

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

CVR.nr.: 38 28 23 01

Regnskabsperiode: 1/1 2019 - 31/12 2019

Stiftelsesdato: 21/12 2016

Direktion

Jørgen Peter Bærentsen
Bjarne Fabienke
Flemming Stubkjær Jensen

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2019 - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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.

Lyngby-Taarbæk, den 15. maj 2020

Direktion

.....
Jørgen Peter Bærentsen

.....
Bjarne Fabienke

.....
Flemming Stubkjær Jensen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være investeringsselskab efter Aktieavancebeskatningslovens § 19.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det nuværende kendskab til udbruddet og spredningen af COVID-19 og dens potentielle påvirkning af økonomien i de lande, som porteføljefondene i selskabet investerer i, har givetvis haft en betydning for fondenes værdier. Som følge heraf forventes der et negativt resultat for 2020.

Her ud over er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2019 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

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.

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 andre driftsindtægter og 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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 2019 - 31/12 2019

Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
BRUTTOTAB	-69.465	-68.756
Andre finansielle indtægter	863.211	797.376
Finansielle omkostninger	<u>-85.034</u>	<u>-98.523</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	708.712	630.097
1 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>708.712</u>	<u>630.097</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	1.000.000	0
Overført resultat	<u>-291.288</u>	<u>630.097</u>
I ALT	<u>708.712</u>	<u>630.097</u>

Balance pr. 31/12 2019
Aktiver

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kapitalandele	3.391.378	4.437.466
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.391.378	4.437.466
ANLÆGSAKTIVER I ALT	3.391.378	4.437.466
Andre tilgodehavender	0	100.100
Tilgodehavender i alt	0	100.100
Likvide beholdninger	53.197	713.362
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	53.197	813.462
AKTIVER I ALT	3.444.575	5.250.928

Balance pr. 31/12 2019
Passiver

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
2 Overført resultat	1.027.701	1.318.989
Forslag til udbytte	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>2.527.701</u>	<u>1.818.989</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.000	16.000
Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>900.874</u>	<u>3.415.939</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>916.874</u>	<u>3.431.939</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>916.874</u>	<u>3.431.939</u>
PASSIVER I ALT	<u>3.444.575</u>	<u>5.250.928</u>
3 Eventualforpligtelser		

NOTER

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note 1 - Skat		
Skat af årets resultat:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Note 2 - Overført resultat		
Overført resultat primo	1.318.989	688.892
Årets resultat	<u>708.712</u>	<u>630.097</u>
Til disposition i alt	2.027.701	1.318.989
Foreslået udbytte for året	<u>-1.000.000</u>	<u>0</u>
	<u>1.027.701</u>	<u>1.318.989</u>
Note 3 - Eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet investeringstilsagn på 158.545 EUR.		