

Global Revision
Registreret revisionsanpartsselskab
Greve Strandvej 9
2670 Greve
Telefon 43 97 87 77
Telefax 43 97 87 78
Web www.globalrevision.dk
CVR nr. 28 12 17 17

BagerFinans
CVR nr. 55 51 88 15
Islands Brygge 26, 3. sal
2300 København S

Årsregnskab 2015 (11. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt
på fondens bestyrelsesmøde
den 27. 4. 16



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Indholdsfortegnelse.....	1
Fondsoplysninger.....	2
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december.....	11
Noter til årsregnskabet.....	13

FONDSOPLYSNINGER

Fond: BagerFinans
CVR-nr.: 55 51 88 15
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Revision: Global Revision ApS
Greve Strandvej 9
2670 Greve

Pengeinstitut: Danske Bank, Spar Nord

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for 1. januar – 31. december 2015 for BagerFinans.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de nødvendige tilpasninger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsregnskabet indstilles til godkendelse.

København, den 22. januar 2016

Direktion:



Stephan Falsner

Bestyrelsen:



Hardy Christensen
Formand



Steen Friis Nielsen



Erik Würtz Knudsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til bestyrelsen i BagerFinans

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BagerFinans for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med nødvendige tilpasninger.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med nødvendige tilpasninger. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med nødvendige tilpasninger.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Greve, den 22. januar 2016

GLOBAL REVISION APS

Registrerede revisorer

CVR nr. 28 12 17 17



Henrik Johansen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

BagerFinans (tidligere Den Danske Bagerstands Kautionsinstitut) har siden midten af 1980'erne været en aktiv partner ved at stille kautioner i forbindelse med køb og salg af virksomheder indenfor branchen.

Som følge af en række tab i starten af 2000 blev det besluttet at stille aktiviteterne i bero. Ansvar for færdigbehandling af eksisterende sager blev overført til direktionen for Bager- og Konditormestre i Danmark.

Konsekvensen er, at der p.t. er tale om en afvikling af fondens aktivitet i form af afvikling af eksisterende kautionssager, idet det ikke anses for sandsynligt, at aktiviteterne vil blive genoptaget.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold af betydning.

Udviklingen i fondens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for BagerFinans for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de fravigelser og tilpasninger, der følger af love om fonde og visse foreninger.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning eller 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 eller måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede 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 den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til forvaltning, administration, kontorhold og møder mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af levetiderne:

	Levetid	Scrapværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	kr. 0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og omkostninger, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører årsregnskabet.

Skat af årets resultat

Aktuel skat af årets skattepligtige indkomst indregnes i resultatopgørelsen. Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22,0 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og om hverken påvirker resultat efter den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidige indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Hensatte forpligtelser

Kautionsforpligtelser omfatter forpligtelser til at indfri afgivne kautioner. Kautionsforpligtelser indregnes og måles til nominel værdi på grundlag af vurdering af indfrielsesrisikoen for alle kautioner.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Sammenligningstal

I talopstillingen er sammenligningstal anført i hele kr.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Note		2015	2014
1	Andre driftsindtægter.....	51.400	13.200
	Andre eksterne omkostninger	-104.091	-103.037
	Bruttoresultat	-52.691	-89.837
2	Personaleomkostninger.....	-134.303	-144.992
	Resultat før afskrivninger	-186.994	-234.829
3	Afskrivninger.....	0	0
	Resultat før finansielle poster	-186.994	-234.829
	Andre finansielle indtægter.....	247	4.883
	Resultat før skat	-186.747	-229.946
	Skat af årets resultat.....	0	0
	ÅRETS RESULTAT	-186.747	-229.946
 RESULTATDISPONERING			
	Overført resultat tidligere år	-3.522.559	-3.292.613
	Årets resultat	-186.747	-229.946
	Til disposition	-3.709.306	-3.522.559
	Overført resultat.....	-3.709.306	-3.522.559
	Disponeret	-3.709.306	-3.522.559

BALANCE PR. 31. DECEMBER**AKTIVER**

Note		2015	2014
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Anlægsaktiver i alt.....	0	0
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender.....	15.000	15.000
	Tilgodehavender i alt.....	15.000	15.000
	Likvide beholdninger.....	1.268.806	1.467.031
	Omsætningsaktiver i alt	1.268.806	1.482.031
	AKTIVER I ALT	1.283.806	1.482.031

BALANCE PR. 31. DECEMBER

PASSIVER

Note	2015	2014
Egenkapital		
	300.000	300.000
	4.465.000	4.465.000
	200.000	200.000
5	-3.709.306	-3.522.559
	1.255.694	1.442.441
Hensatte forpligtelser		
	0	0
	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		
	28.112	39.590
	28.112	39.590
	28.112	39.590
	1.283.806	1.482.031
6	Sikkerhedsstillelser	
7	Eventualaktiver og -forpligtelser	

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

1	Andre driftsindtægter	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Indbetalinger på afskrevne fordringer	51.400	13.200
	Andre driftsindtægter i alt.....	51.400	13.200
2	Personaleomkostninger	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Lønninger og gager	129.797	130.157
	Regulering feriepengeforpligtelse	-7.725	0
	Andre omkostninger til social sikring.....	12.231	14.835
	Personaleomkostninger i alt.....	134.303	144.992
3	Afskrivninger	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	0	0
	Afskrivninger i alt.....	0	0
4	Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
	Anskaffelsessum primo		41.226
	Tilgang.....		0
	Afgang		0
	Anskaffelsessum ultimo.....		41.226
	Af- og nedskrivninger primo		-41.226
	Årets afskrivninger		0
	Af- og nedskrivninger ultimo.....		-41.226
	Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

5	Overført resultat	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Overført resultat, primo	-3.522.559	-3.292.613
	Årets resultat	-186.747	-229.946
	Overført resultat i alt.....	-3.709.306	-3.522.559

7 Sikkerhedsstillelser

Instituttets samlede kautionsforpligtelser udgør kr. 0.

8 Eventualaktiver og –forpligtelser

Fonden har et udskudt skatteaktiv på tkr. 487 der ikke er indregnet i balancen, da der er usikkerhed om aktivets værdi og udnyttelsestidspunkt.

Herudover er der ingen eventualaktiver eller -forpligtelser.