

BP Invest af 1. januar 2002 ApS

Vestergade 1, 1., 8600 Silkeborg

CVR-nr. 10 07 73 62

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. april 2016.



Palle Hess Beck
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for BP Invest af 1. januar 2002 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 13. april 2016

Direktion



Benny Pedersen



Palle Hess Beck

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i BP Invest af 1. januar 2002 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for BP Invest af 1. januar 2002 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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 selskabets 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 selskabets 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bording, den 13. april 2016

One Revision

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64



Kuno Hesel
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	BP Invest af 1. januar 2002 ApS Vestergade 1, 1. 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 10 07 73 62
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
Direktion	Benny Pedersen Palle Hess Beck
Revision	One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Roskildevej 17 7441 Bording
Modervirksomhed	Beck & Co ApS

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BP Invest af 1. januar 2002 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

For pantebreve udgør nettoindtjeningen forskellen mellem amoriseret kostpris og indfrielses-/salgssum for afhændede pantebreve. Herudover består nettoindtjeningen af regulering i forhold til amortiseret kostpris på forfaldne pantebrevsafdrag, samt af renteindtægter relateret til handel med pantebreve og til pantebrevsbeholdning.

Endvidere omfatter nettoindtjeningen eventuelle reguleringer i forbindelse med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab på pantebreve.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Omkostninger vedrørende ejendomme til videre salg

Omkostninger vedrørende ejendomme til videre salg indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Pantebrevsbeholdning indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, baseret på bestemmelserne i årsregnskabslovens § 37 stk. 2, da pantebrevene forventes beholdt til udløb.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Ejendomme måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger til forventet dagspris fratrukket realisationsomkostninger.

Kostprisen omfatter overtagne prioriteter, egne pantebreve samt omkostninger i forbindelse med tvangsauktionen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	1.310.504	1.681.299
Driftsresultat	1.310.504	1.681.299
Andre finansielle indtægter	98.395	121.881
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.310.402</u>	<u>-1.206.890</u>
Resultat før skat	98.497	596.290
Skat af årets resultat	<u>-23.148</u>	<u>-147.025</u>
Årets resultat	<u>75.349</u>	<u>449.265</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>75.349</u>	<u>449.265</u>
Disponeret i alt	<u>75.349</u>	<u>449.265</u>

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2015	2014
Anlægsaktiver		
Pantebrevsportefølje	21.684.025	24.474.240
Finansielle anlægsaktiver i alt	21.684.025	24.474.240
Anlægsaktiver i alt	21.684.025	24.474.240
Omsætningsaktiver		
Ejendomme til videresalg	3.395.895	2.938.848
Varebeholdninger i alt	3.395.895	2.938.848
Tilgodehavender fra pantebreve	503.514	839.802
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	4.632
Tilgodehavende selskabsskat	0	5.413
Andre tilgodehavender	132.464	147.114
Tilgodehavender i alt	635.978	996.961
Værdipapirer	0	288.829
Værdipapirer i alt	0	288.829
Likvide beholdninger	479.171	800.628
Omsætningsaktiver i alt	4.511.044	5.025.266
Aktiver i alt	26.195.069	29.499.506

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Overført resultat	1.009.730	934.381
Egenkapital i alt	1.134.730	1.059.381
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	2.209.003	2.377.129
Gældsbreve	2.000.000	2.000.000
Gæld til pengeinstitutter	0	22.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.209.003	26.377.129
Kortfristet del af langfristet gæld	90.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.437.676	0
Gæld til associerede virksomheder	9.424	2.019.487
Selskabsskat	4.614	0
Anden gæld	10.309.622	43.509
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.851.336	2.062.996
Gældsforpligtelser i alt	25.060.339	28.440.125
Passiver i alt	26.195.069	29.499.506
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter				
Selskabets væsentligste aktivitet er investering i pantebreve.				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	440.987	59.240		
Andre finansielle omkostninger	<u>869.415</u>	<u>1.147.650</u>		
	<u>1.310.402</u>	<u>1.206.890</u>		
3. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>		
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>		
4. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	934.381	485.116		
Årets overførte overskud eller underskud	<u>75.349</u>	<u>449.265</u>		
	<u>1.009.730</u>	<u>934.381</u>		
5. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitutter	90.000	1.750.000	2.299.003	2.377.129
Gældsbreve	0	0	2.000.000	2.000.000
Gæld til pengeinstitutter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.000.000</u>
	<u>90.000</u>	<u>1.750.000</u>	<u>4.299.003</u>	<u>26.377.129</u>
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Selskabets pantebrevsportefølje er stillet til sikkerhed for dels moderselskabets gæld til pengeinstitut samt dels for andel af 3. mands gæld til pengeinstitut. Bogført værdi af pantebrevsporteføljen udgør pr. 31/12 2015 21.684 tkr.				

Noter

7. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Beck & Co ApS, Vestergade 1,1 tv, 8600 Silkeborg