
Henrik Pedersen Holding ApS

Frammerslevvej 15, Oddense, 7860 Spøttrup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 20 82 76 88

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

Henrik Pedersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Henrik Pedersen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. maj 2016

Direktion

Henrik Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Henrik Pedersen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Henrik Pedersen Holding ApS
Frammerslevvej 15
Oddense
7860 Spøttrup

Telefon: 97581087

CVR-nr.: 20 82 76 88

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Henrik Pedersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Advokat Knud Borup Jensen
Nørregade 13
7800 Skive

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Adelgade 8
7800 Skive

Sparekassen Balling
Søndergade 12A, Balling
7860 Spøttrup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i kapitalanlæg samt udlejningsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 8.646.493, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 81.373.688.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-39.288	664.385
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-70.000	-70.000
Resultat før finansielle poster		-109.288	594.385
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		4.396.973	4.116.796
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.646.990	167.501
Finansielle indtægter	1	2.347.984	2.924.746
Finansielle omkostninger	2	-147.771	-291.216
Resultat før skat		9.134.888	7.512.212
Skat af årets resultat	3	-488.395	-707.933
Årets resultat		8.646.493	6.804.279

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.143.832	686.928
Overført resultat	3.502.661	3.117.351
	8.646.493	6.804.279

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		536.772	546.772
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		180.000	240.000
Materielle anlægsaktiver	4	716.772	786.772
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	6.787.708	6.490.735
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	13.920.577	11.273.587
Finansielle anlægsaktiver		20.708.285	17.764.322
Anlægsaktiver		21.425.057	18.551.094
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.984.518	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	60.000
Andre tilgodehavender		62.084	187.622
Udskudt skatteaktiv	8	0	7.000
Selskabsskat		725.088	1.630.439
Tilgodehavender		2.771.690	1.885.061
Værdipapirer		44.526.052	41.301.796
Likvide beholdninger		14.682.186	16.645.763
Omsætningsaktiver		61.979.928	59.832.620
Aktiver		83.404.985	78.383.714

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.250.000	1.250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.478.285	5.334.453
Overført resultat		69.645.403	66.142.742
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000
Egenkapital	7	81.373.688	75.727.195
Hensættelse til udskudt skat	8	7.000	0
Hensatte forpligtelser		7.000	0
Kreditinstitutter		36.640	1.008.755
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	762.616
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.927.657	830.148
Anden gæld		60.000	55.000
Kortfristet gæld		2.024.297	2.656.519
Gældsforpligtelser		2.024.297	2.656.519
Passiver		83.404.985	78.383.714
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.525	0
Andre finansielle indtægter	2.344.459	2.924.746
	2.347.984	2.924.746
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	56.970
Andre finansielle omkostninger	147.771	234.246
	147.771	291.216
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	474.395	706.933
Årets udskudte skat	14.000	1.000
	488.395	707.933
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	2.146.699	1.840.492
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-5.277	1.314
Bygningsafskrivning/ejendomsavance	2.305	-85.750
Resultat i tilknyttede og associerede selskaber	-1.655.332	-1.049.652
Ikke godtgjort udenlandsk skat	0	1.529
	488.395	707.933

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	606.772	850.000
Kostpris 31. december	606.772	850.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	60.000	610.000
Årets afskrivninger	10.000	60.000
Af- og nedskrivninger 31. december	70.000	670.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	536.772	180.000
Afskrives over	50 år	5 år

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 440.000.

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2015 DKK	2014 DKK
Kostpris 1. januar	500.000	500.000
Kostpris 31. december	500.000	500.000
Værdireguleringer 1. januar	5.990.735	5.473.939
Årets resultat	4.396.973	4.116.796
Udbytte til moderselskabet	-4.100.000	-3.600.000
Værdireguleringer 31. december	6.287.708	5.990.735
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.787.708	6.490.735

Noter til årsregnskabet

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Oddense Tømrerfirma A/S	Skive	500.000	100%
		2015	2014
		DKK	DKK

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	8.330.000	8.330.000
Kostpris 31. december	8.330.000	8.330.000
Værdireguleringer 1. januar	2.943.587	2.773.586
Årets resultat	2.646.990	170.001
Værdireguleringer 31. december	5.590.577	2.943.587
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.920.577	11.273.587

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Salling Entreprise A/S	Skive	500.000	33%
Seas Invest ApS	Skive	900.000	33%
AI KBH Holding ApS	Vinderup	15.600.000	20%
JJH Skive Holding ApS	Spøttrup	500.000	33%
OO Entreprise ApS	Spøttrup	80.000	50%
Station 5 Holding ApS	Vinderup	50.000	35%

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.250.000	5.334.453	66.142.742	3.000.000	75.727.195
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	2.143.832	3.502.661	3.000.000	8.646.493
Egenkapital 31. december	1.250.000	7.478.285	69.645.403	3.000.000	81.373.688

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	125	125.000
B-anparter	1.125	1.125.000
		1.250.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	1.250.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	1.125.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	1.250.000	1.250.000	125.000	125.000	125.000

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	7.000	10.000
Tilgodehavender	0	-17.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	7.000
	<u>7.000</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	7.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>7.000</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for den associerede virksomhed Station 5 ApS' mellemværende med pengeinstitut er afgivet selvskyldnerkaution maksimeret til TDKK 7.700.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Diverse

Til sikkerhed for den associerede virksomhed Station 5 ApS' mellemværende med pengeinstitut er stillet pant i anparterne i Station 5 Holding ApS med en bogført værdi på TDKK 7.125.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Henrik Pedersen Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede datter virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger 50 år

Regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.