

BØRGE PEDERSEN HOLDING ApS

Springstrup 7
4300 Holbæk

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

04/07/2016

Børge Pedersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden BØRGE PEDERSEN HOLDING ApS
Springstrup 7
4300 Holbæk

CVR-nr: 21167479
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Bankforbindelse Danske Bank
Torvet 6
4100 Ringsted

Revisor REVISIONSHUSET I HOLBÆK APS
Kalundborgvej 123
4300 Holbæk
DK Danmark
CVR-nr: 87948412
P-enhed: 1004444561

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for Børge Pedersen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for klasse B selskaber.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 02/07/2016

Direktion

Børge Christian Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Børge Pedersen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Børge Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 kontroller, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab, der er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision 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 med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision.

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

Holbæk, 02/07/2016

Lasse Larsen
Registreret revisor
REVISIONSHUSET I HOLBÆK APS
CVR: 87948412

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er at være moderselskab/holdingselskab samt produktudvikling, rådgivning, handel og dermed beslægtet virksomhed.

Økonomisk udvikling – selskaber Danmark

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 2015 udviser et positivt resultat, hvilket vurderes som tilfredsstillende.

Selskabets 2 ejendomsselskaber har leveret tilfredsstillende resultater.

Driften i selskabets 100 % ejede produktionsselskaber er ophørt i år 2011 og 2012.

Der var samlet et mindre underskud i år 2015. Det forventes at disse selskaber vil give et mindre underskud i år 2016.

Resultat af kapitalandelen i Pro-Ren A/S er tilfredsstillende og utilfredsstillende i Pro-Duction ApS er utilfredsstillende.

Det forventes, at Pro-Ren A/S i år 2016 vil være overskudsgivende og Pro—Duction ApS et mindre underskud.

I Pro-Ren A/S har hovedaktionær ydet driftstilskud på kr. 6.321.727, hvorefter egenkapitalen pr. 31. december 2015 er positiv med kr. 2.666.329.

Ejerandelen er indregnet til kr. 0.

Børge Pedersen Holding ApS har i året ydet lån på kr. 2.050.000 til Pro-Ren A/S. Det forventes, at mellemregningen i år 2016 bliver ydet som driftstilskud.

Hvis kapitaltilførslen var gennemført pr. 31. december 2015 vil dette medføre at årets resultat netto vil blive belastet med kr. 870.918.

Økonomisk udvikling - Sydafrika

Det sidste udarbejdede årsregnskab for selskabet i Sydafrika er udarbejdet pr. 28. februar 2015.

Resultatet for regnskabsåret 2014/2015 var negativt.

Der forventes, at datterselskabet for året 2015/2016 (afsluttes 28. februar 2016) vil være overskudsgivende, da ejendommen er solgt med fortjeneste.

Resultat og ejerandelen i Sydafrika indregnes først når de endelige årsregnskaber er kendt.

Det har ikke været muligt at foretage afstemning af mellemregningen med datterselskabet i Sydafrika. Det er ledelsens opfattelse, at det anførte tilgodehavende med datterselskabet er i overensstemmelse med de faktiske forhold.

Det faktiske tilgodehavende er reduceret med den negative egenkapital i datterselskabet, således er tilgodehavendet er reduceret til den anslåede værdi i datterselskabet uden gæld til holdingselskabet.

Hændelser efter regnskabsårets udgang

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning - ud over salg af ejendommen i sydafrika - indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2016

Ledelsen forventer, at år 2016 vil resultere i et mindre overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 når 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 gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernforhold

Koncernen består foruden moderselskabet af de 100 % ejede datterselskaber, Alpha Plast ApS, CVR nr. 26 01 89 27, AL Plast ApS, CVR nr. 30 89 63 43, Springstrup Ejendomme ApS, CVR nr. 37 54 02 18, Børge Pedersen Ejendomme ApS CVR nr. 20 88 81 80, Jantil (PTY) Ltd. samt det 25 % ejede datterselskaber Pro-Ren A/S, CVR nr. 30 06 99 35 og 50% ejede datterselskab Pro-Duction ApS, CVR nr. 34 47 43 46.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab for moder- og datterselskaberne, idet selskabets ledelse anser betingelserne for opfyldt.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger og tab på tilgodehavender mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og –omkostninger, kursregulering af værdipapirer. Endvidere indgår tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen samt renter af eventuel regulering af tidligere års skatter.

Selskabsskat og udskudt skat

Skat i resultatopgørelsen omfatter 23,5 % af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Den del af skatten, der som følge af forskellig skattemæssig og regnskabsmæssig behandling er udskudt til betaling i efterfølgende år, er opgjort efter gældende skatteprocent og opført som udskudt skat under

hensættelser.

Udsbudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes ikke.

Skatteaktiv indregnes med den værdi som årets skattemæssige underskud indenfor året kan modregnes i årets samlede indkomst inden for samme juridiske skatteenhed.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Alpha Plast ApS, AL Plast ApS, Springstrup Ejendomme ApS og Børge Pedersen Ejendomme ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

Aktiver

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode med fradrag af deklareret udbytte.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i den tilknyttede virksomheders egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Finansielle anlægsaktiver

Hvor indre værdi er negativ modregnes negativ indre værdi i tilgodehavender hos datterselskabet. Hvis der er forpligtelser overfor datterselskabet indregnes værdien under hensættelser. Hvis der ikke er nogen forpligtelse overfor datterselskabet sættes værdien til kr. 0.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til pålydende værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelsen foretages efter en individuel vurdering af det enkelte tilgodehavende.

Passiver

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Omregning af beløb i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller tilnærmet kurs.

Tilgodehavende og gæld i fremmed valuta indregnes til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		-29.908	-23.415
Resultat af ordinær primær drift		-29.908	-23.415
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1	1.214.204	816.635
Andre finansielle indtægter		295.295	509.558
Øvrige finansielle omkostninger		-798.696	-769.056
Ordinært resultat før skat		680.895	533.722
Skat af årets resultat	2	123.869	254.580
Årets resultat		804.764	788.302
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver		1.519.285	1.405.779
Overført resultat		-714.521	-617.477
I alt		804.764	788.302

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.445.913	12.939.704
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	14.445.913	12.939.704
Anlægsaktiver i alt		14.445.913	12.939.704
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.788.599	6.517.053
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.050.000	0
Tilgodehavende skat		123.869	254.580
Tilgodehavender i alt		6.962.468	6.771.633
Likvide beholdninger		1	987
Omsætningsaktiver i alt		6.962.469	6.772.620
Aktiver i alt		21.408.382	19.712.324

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		16.841.480	15.322.195
Overført resultat		-15.841.470	-14.072.264
Egenkapital i alt		1.125.010	1.374.931
Gæld til banker		5.281.332	5.225.638
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		14.391.895	12.158.945
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		585.145	927.810
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.283.372	18.337.393
Gældsforpligtelser i alt		20.283.372	18.337.393
Passiver i alt		21.408.382	19.712.324

Noter

1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2015	2014
	kr.	kr.
Alpha Plast ApS	-13.076	-41.608
AL Plast ApS	0	0
Springstrup Ejendomme ApS	1.241.790	1.144.711
Børge Pedersen Ejendomme ApS	277.495	261.068
Jantil LTD	-292.005	--547.536
Pro-Ren A/S	0	0
Pro-Duction ApS	0	0
	1.214.204	816.635

2. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Aktuel skat	-123.869	-254.580
Udskudt skat	0	0
Regulering skat tidligere år	0	0
	-123.869	-254.580

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	8.475.075	1.260.323
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	8.475.075	1.260.323
Nettoopskrivninger primo	4.464.629	-1.260.323
Andel i årets resultat jf. note	1.214.204	0
Regulering	291.995	0
Nettoopskrivninger ultimo	5.970.828	-1.260.323
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.445.903	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Alpha Plast ApS , Holbæk	100%	-3.570.567	-13.076
AL Plast ApS	100%	-1.642.842	-4.517
Springstrup Ejendomme ApS	100%	16.513.052	1.241.790
Børge Pedersen Ejendomme ApS	100%	1.503.427	277.495
Lantil LTD.	100%	-8.434.011	-292.005

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Pro-Ren A/S, Holbæk	25%	2.666.329	607.233
Pro-Duction ApS, Holbæk	50%	-1.231.407	-743.496

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor Realkredit Danmark kautioneret for realkreditlån optaget i datterselskabet Springstrup Ejendomme ApS. Restgæld pr. 31. december 2015 udgør kr. 11.183.550.
Regnskabsmæssig værdi ejendomme udgør kr. 25.000.000.

Selskabet har overfor Realkredit Danmark kautioneret for realkreditlån optaget i datterselskabet Børge Pedersen Ejendomme ApS. Restgæld pr. 31. december 2015 udgør kr. 3.457.946.
Regnskabsmæssig værdi ejendomme udgør kr. 5.500.000.

Selskabet har overfor Danske Bank afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Alpha Plast ApS for selskabets gæld til Danske Bank. Gæld pr. 31. december 2015 udgjorde kr. 102.734.

Selskabet har overfor Danske Bank afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Springstrup Ejendomme ApS for selskabets gæld til Danske Bank. Gæld pr. 31. december 2015 udgjorde kr. 7.006.753.

Selskabet har overfor Danske Bank afgivet selvskyldnerkaution for datter-selskabet Børge Pedersen Ejendomme ApS for selskabets gæld til Danske Bank. Gæld pr. 31. december 2015 udgjorde kr. 1.584.904.

Overfor de associerede selskabers (Pro-Ren A/S og Pro-Duction ApS) mellemværende med Spar Nord er aktierne og anparterne i stillet til sikkerhed for alt mellemværende.