

Equity Datterholding 14 (BPI) ApS

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

22/05/2013

Jakob Vestergaard Jensen

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden Equity Datterholding 14 (BPI) ApS
Gammeltorv 18
1457 København K

CVR-nr: 30272080
Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Revisor KPMG STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
CVR-nr: 30700228

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Equity Datterholding 14 (BPI) ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25/04/2013

Direktion

Niels Toft

Peter Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Equity Datterholding 14 (BPI) ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Equity Datterholding 14 (BPI) ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 handlinger 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, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven 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.

København, 25/04/2013

Ole Karstensen
statsaut. revisor
KPMG STATS AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Christian Fastrup
statsaut. revisor
KPMG STATS AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at foretage, forvalte og afhænde investeringer i virksomheder gennem kapitalindskud, ansvarligt lån eller lignende.

Selskabet har investeret i en majoritetsandel i Bramming Plast-Industri A/S. Bramming Plast-Industri A/S forarbejder skumplast til industrielle formål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør et underskud på 1.104 t. DKK. Årets resultat blev som forventet.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Selskabets formål er investering i et porteføljeselskab. En væsentlig risikofaktor er derfor ændringer i værdien af porteføljeselskabet.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Selskabet har den 18.03.2013 modtaget et udbytte på 4,5 mio. kr. fra Bramming Plast-Industri A/S vedrørende regnskabsåret 2012. Derudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2013 forventer direktionen et positivt resultat som følge af udbytte modtaget fra datterselskab.

Anvendt regnskabspraksis

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

Equity Datterholding 14 (BPI) ApS indgår i koncernregnskabet for LDE Holding 14 ApS. Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 udarbejdes der ikke koncernregnskab i Equity Datterholding 14 (BPI) ApS.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes og alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening indregnes 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelse

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes udbyttet, dog som reduktion på kapitalandelens kostpris.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af sambeskatningen med LDE Holding 14 ApS. LDE Holding 14 ApS fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles mellem de sambe- skattede selskaber i forhold til de skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring 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 egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultat-opgørelsen med virkning fra det tidspunkt, hvor ændringen er vedtaget.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kostpris omfatter anskaf-felsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Der foretages årligt en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og er det tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Til og med indkomståret 2012 afvikles selskabets hæftelse for indkomstskatter overfor skattemyndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

Fra og med 1. juni 2012 hæfter selskabet endvidere for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber, jf. selskabsskattelovens regler herom.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavende eller skyldig selskabsskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatte-mæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre eksterne omkostninger		-13.125	-20.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	1		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	570.000
Resultat af ordinær primær drift		-13.125	549.250
Andre finansielle indtægter	2	710	22.660
Øvrige finansielle omkostninger	3	-1.091.864	-1.202.762
Ordinært resultat før skat		-1.104.279	-630.852
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-1.104.279	-630.852
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.104.279	-630.852
I alt		-1.104.279	-630.852

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		58.641.761	58.641.761
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	58.641.761	58.641.761
Anlægsaktiver i alt		58.641.761	58.641.761
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	615.541
Udsudte skatteaktiver		700.000	700.000
Andre tilgodehavender		0	6.832
Tilgodehavender i alt		700.000	1.322.373
Omsætningsaktiver i alt		700.000	1.322.373
AKTIVER I ALT		59.341.761	59.964.134

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	6	169.313	169.313
Overført resultat		38.299.022	39.403.301
Egenkapital i alt	7	38.468.335	39.572.614
Gæld til banker		0	3.400.000
Ansvarlig lånekapital		6.679.681	8.460.937
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	6.679.681	11.860.937
Gæld til banker		3.400.000	3.400.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		8.888.885	3.228.099
Anden gæld		9.376	7.000
Ansvarlig lånekapital		1.781.250	1.781.250
Del af periodeafgrænsningsposter		114.234	114.234
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9	14.193.745	8.530.583
Gældsforpligtelser i alt		20.873.426	20.391.520
PASSIVER I ALT		59.341.761	59.964.134

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2012 kr.	2011 kr.
Udbytte fra dattervirksomhed	-	570.000
	-	570.000

2. Andre finansielle indtægter

	2012 kr.	2011 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	710	17.093
Andre finansielle indtægter	-	5.567
	710	22.660

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Renter ansvarligt lån	670.194	794.882
Andre finansielle omkostninger	421.670	407.880
	1.091.864	1.202.762

4. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 kr.
Årets sambeskatningsbidrag	-	-
Ændring af udskudt skat	-	-
	-	-

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel Egenkapital*		Årets resultat*
Bramming Plast-Industri A/S, Bramming	60%	67.310 t.kr.	5.991 t.kr.

* jf. selskabets seneste offentliggjorte årsrapport for 2012.

6. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Anpartskapitalen består af anparter a nominelt 1 DKK eller multipla heraf. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 01.01.2008	135.000
Tilgang 18.08.2008, kapitaludvidelse	12.276
Tilgang 01.09.2010, kapitaludvidelse	22.037
Anpartskapital ultimo	169.313

7. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	169.313	39.403.301	39.572.614
Årets resultat	-	-1.104.279	-1.104.279
Egenkapital ultimo	169.313	38.299.022	38.468.335

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarligt lån	8.460.931	1.781.250	6.679.681	-
Gæld til banker	3.400.000	3.400.000	-	-
	11.860.931	5.181.250	6.679.681	-

Det ansvarlige lån træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

9. Kortfristede gældsforpligtelser i alt

Del af periodeafgrænsningsposter

Bestyrelsen i Bramming Plast-Indstri A/S har fået tilbudt at købe tegningsrettigheder der giver mulighed for yderligere aktietegning. Tegningsrettighederne kan udnyttes frem til udgangen af 2013, hvis visse betingelser er opfyldt. Såfremt ledelsen udnytter tegningsrettighederne vil dette medføre en forhøjelse af anpartskapitalen i Equity Datterholding 14 (BPI) ApS.

10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Aktierne i Bramming Plast-Indstri A/S er pantsat til Danske Bank som sikkerhed for selskabets mellemværende med Danske Bank.

Der er afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor datterselskabet Bramming Plast-Industri A/S's mellemværende med Danske Bank.

11. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for: LDE Holding 14 ApS, Gammeltorv 18, København, CVR-nr. 30 24 80 82.

12. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

	2012 kr.	2011 kr.
Udskudt skat hviler på følgende poster:		
Underskudsfræmførsel	-700.000	-700.000
	-700.000	-700.000