

# Bretlau Invest ApS

Skåde Højgårdsvej 61, 8270 Højbjerg

CVR-nr. 24 20 79 51

## Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. september 2020

Dirigent:   
.....  
Ole Holmer-Bretlau



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bretlau Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

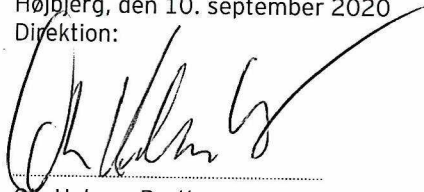
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 10. september 2020

Direktion:



Ole Holmer-Bretlau

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Bretlau Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Bretlau Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 10. september 2020  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen  
statsaut. revisor  
mne24820



Jane Haugaard  
statsaut. revisor  
mne29379

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Bretlau Invest ApS
Adresse, postnr., by	Skåde Højgårdsvej 61, 8270 Højbjerg
CVR-nr.	24 20 79 51
Stiftet	1. april 1997
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. juli 2019 - 30. juni 2020
Telefon	40 26 00 25
Direktion	Ole Holmer-Bretlau
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve finansiering og investering, herunder ved kapitalplacering i andre virksomheder som aktiv eller passiv deltager.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 113.864 kr. mod et underskud på 199.486 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 4.407.643 kr.

Årets resultat i selskabets investeringsaktiviteter var utilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter statusdagen, som kan have indflydelse på vurderingen af årsrapporten for 2019/20.

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Administrationsomkostninger	-38.165	-37.052
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-38.165</b>	<b>-37.052</b>
	Andre driftsomkostninger	0	-111.266
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-38.165</b>	<b>-148.318</b>
2	Finansielle indtægter	703.837	408.611
3	Finansielle omkostninger	-463.254	-474.900
	<b>Resultat før skat</b>	<b>202.418</b>	<b>-214.607</b>
4	Skat af årets resultat	-88.554	15.121
	<b>Årets resultat</b>	<b>113.864</b>	<b>-199.486</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	200.000	300.000
	Overført resultat	-86.136	-499.486
		<b>113.864</b>	<b>-199.486</b>

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	kr.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	700.000	900.000
		<u>700.000</u>	<u>900.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>700.000</u>	<u>900.000</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	0	119.507
5	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6.118	0
		<u>6.118</u>	<u>119.507</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.696.669	3.292.166
		<u>3.696.669</u>	<u>3.292.166</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	44.506	414.372
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>3.747.293</u>	<u>3.826.045</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>4.447.293</u></u>	<u><u>4.726.045</u></u>



Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	kr.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
6	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	3.207.643	3.293.779
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	300.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>4.407.643</u>	<u>4.593.779</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Skyldig selskabsskat	26.151	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	111.266
	Anden gæld	13.499	21.000
		<u>39.650</u>	<u>132.266</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>39.650</u>	<u>132.266</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>4.447.293</u></u>	<u><u>4.726.045</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
7 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	1.000.000	3.293.779	300.000	4.593.779
Overført via resultatdisponering	0	-86.136	200.000	113.864
Udloddet udbytte	0	0	-300.000	-300.000
<b>Egenkapital 30. juni 2020</b>	<b>1.000.000</b>	<b>3.207.643</b>	<b>200.000</b>	<b>4.407.643</b>

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bretlau Invest ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### Resultatopgørelsen

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder bankgebyrer, revisionshonorar samt øvrige administrative omkostninger.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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

#### Skat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver), der består af kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligt svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver), der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

##### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

### Noter

kr.		2019/20	2018/19
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>		
	Realiseret kursgevinst ved salg af værdipapirer	153.797	7.903
	Urealiseret kursgevinst på værdipapirer	414.280	260.451
	Bruttoudbytte vedrørende værdipapirer	135.760	140.257
		<u>703.837</u>	<u>408.611</u>
<b>3</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>		
	Renter, bank	0	133
	Private Banking honorar	6.743	6.834
	Urealiseret kurstab på værdipapirer	454.845	462.249
	Realiseret kurstab på værdipapirer	0	4.176
	Gebyrer	1.565	1.405
	Rentetillæg og skat indregnet som finansielle poster	101	103
		<u>463.254</u>	<u>474.900</u>
<b>4</b>	<b>Skat af årets resultat</b>		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	88.554	8.953
	Årets regulering af udskudt skat	0	-24.074
		<u>88.554</u>	<u>-15.121</u>
<b>5</b>	<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
kr.			
	<u>Tilgodehavender</u>	<u>Rentefod</u>	<u>Sikkerheds- stillelser</u>
Direktion	6.118	0,00 %	0
	<u>6.118</u>		<u>0</u>
			<u>Tilbagebetaling af lån i året</u>
			21.848

Virksomheden har pr. 30. juni 2020 et tilgodehavende hos direktionen på 6.118 kr. Lånet er indfriet i august 2020.

kr.		2019/20	2018/19
<b>6</b>	<b>Selskabskapital</b>		
	Selskabskapitalen er fordelt således:		
	A anparter, 1.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	1.000.000	1.000.000
		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 1.000.000 kr. de seneste 5 år.

### 7 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2020.