

Bjerregaard Invest ApS

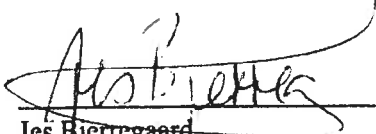
Grønnkildevej 5, 4600 Køge

CVR-nr. 25 80 33 61

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2016.



Jes Bjerregaard
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	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

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

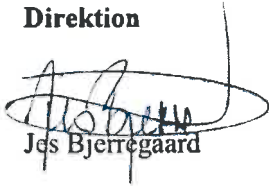
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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.

Køge, den 26. april 2016

Direktion



Jes Bjerregaard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Bjerregaard Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Bjerregaard Invest 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.

Køge, den 26. april 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S

CVR-nr. 30 82 19 63



Søren Windahl

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bjerregaard Invest ApS
Grønnekildevej 5
4600 Køge

Telefon: 21704696

CVR-nr.: 25 80 33 61

Stiftet: 22. december 2000

Hjemsted: Køge

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
15. regnskabsår

Direktion

Jes Bjerregaard

Revision

GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S
Fændediget 13
4600 Køge

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjerregaard Invest 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.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

Af- og nedskrivninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris på balancedagen, medmindre genindvindingsværdien er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bjerregaard Invest ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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>
Bruttotab	-38.429	11.645
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-58.616	-57.238
Resultat før finansielle poster	-97.045	-45.593
Andre finansielle indtægter	1.705.012	10.343.613
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-818.809
Andre finansielle omkostninger	-147.429	-89.586
Resultat før skat	1.460.538	9.389.625
3 Skat af årets resultat	-370.964	34.243
Årets resultat	1.089.574	9.423.868
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	3.636.000
Overføres til overført resultat	0	5.787.868
Disponeret fra overført resultat	-910.426	0
Disponeret i alt	1.089.574	9.423.868

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	2.980.978	2.970.725
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.980.978</u>	<u>2.970.725</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.980.978</u>	<u>2.970.725</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	5.880	36.236
Tilgodehavende selskabsskat	0	1.076
Andre tilgodehavender	1.104.375	1.100.000
Tilgodehavender i alt	<u>1.110.255</u>	<u>1.137.312</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	11.802.951	11.894.908
Værdipapirer i alt	<u>11.802.951</u>	<u>11.894.908</u>
Likvide beholdninger	6.126	53.427
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.919.332</u>	<u>13.085.647</u>
Aktiver i alt	<u>15.900.310</u>	<u>16.056.372</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Selskabskapital	227.000	227.000
6 Overkurs ved emission	371.190	371.190
7 Overført resultat	8.295.627	9.206.053
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	3.636.000
Egenkapital i alt	<u>10.893.817</u>	<u>13.440.243</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	2.289.931	2.307.317
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.289.931</u>	<u>2.307.317</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	17.388	17.142
Gæld til pengeinstitutter	722.473	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	102.094	20.000
Selskabsskat	290.167	0
Anden gæld	1.584.440	271.670
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.716.562</u>	<u>308.812</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.006.493</u>	<u>2.616.129</u>
Passiver i alt	<u>15.900.310</u>	<u>16.056.372</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Hovedaktivitet		
Hovedaktiviteten er virksomhedsrådgivning og investeringsvirksomhed.		
2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	58.616	57.238
	<u>58.616</u>	<u>57.238</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	340.608	0
Årets regulering af udskudt skat	30.356	-36.236
Regulering af tidligere års skat	0	1.993
	<u>370.964</u>	<u>-34.243</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2015	3.081.914	3.034.850
Tilgang i årets løb	68.869	47.064
Kostpris 31. december 2015	<u>3.150.783</u>	<u>3.081.914</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-111.189	-53.951
Årets af-/nedskrivninger	-58.616	-57.238
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-169.805</u>	<u>-111.189</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>2.980.978</u>	<u>2.970.725</u>
5. Selskabskapital		
Selskabskapital 1. januar 2015	227.000	227.000
	<u>227.000</u>	<u>227.000</u>
6. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. januar 2015	371.190	371.190
	<u>371.190</u>	<u>371.190</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
7. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	9.206.053	1.561.876		
Årets overførte overskud eller underskud	-910.426	5.787.868		
Overført fra reserve ved salg af virksomhed	0	1.856.309		
	<u>8.295.627</u>	<u>9.206.053</u>		
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2015	3.636.000	200.000		
Udloddet udbytte	-3.636.000	-200.000		
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>3.636.000</u>		
	<u>2.000.000</u>	<u>3.636.000</u>		
9. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u> første år	<u>Restgæld</u> efter 5 år	<u>Gæld i alt</u> 31/12 2015	<u>Gæld i alt</u> 31/12 2014
Gæld til realkreditinstitutter	17.388	2.218.000	2.307.319	2.324.459
	<u>17.388</u>	<u>2.218.000</u>	<u>2.307.319</u>	<u>2.324.459</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.307 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 2.981 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 40 t.kr. til sikkerhed for ejerforeningen. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet pantsat værdipapirbeholdning på t.kr. 931 samt likvider på t.kr. 6.