

Breinegaard Invest ApS

Fædrift 3, 7080 Børkop

CVR-nr. 29 42 38 30

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. januar 2017.

Torben Breinegaard Nielsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Breinegaard 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Børkop, den 21. december 2016

Direktion

Torben Breinegaard Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Breinegaard Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Breinegaard Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 21. december 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | Breinegaard Invest ApS Fædrift 3 7080 Børkop CVR-nr.: 29 42 38 30 Stiftet: 22. marts 2006 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 11. regnskabsår |
| Direktion | Torben Breinegaard Nielsen, direktør |
| Revision | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S |
| Dattervirksomhed | TN Transport A/S, Vejle |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i den tilknyttede virksomhed TN Transport A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed har i 2015/16 udgjort et overskud på 1.098 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.210 t.kr.

Årets resultat har i 2015/16 udgjort et overskud på 1.063 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.160 t.kr.

Årets resultat for det afsluttede regnskabsår er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 4.699 t.kr. mod 4.457 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 242 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i kapitalandel og varebeholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.928 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 83,6 % af de samlede aktiver på 4.699 t.kr., hvilket er en stigning på 17,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et positivt resultat for den tilknyttede virksomhed TN Transport A/S og dermed et positivt resultat og en stigende egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Breinegaard Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herunder har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som en konsekvens af, at årsregnskabet vil give et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, finansielle stilling og resultat, ændret på følgende område:

De sambeskattede selskabers samlede andele af selskabsskatterne indregnes som aktiver og forpligtelser i balancen.

Tidligere blev de tilknyttede selskabers andele af selskabsskatterne alene anført som en hæftelse under eventualposter.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis

Ovenstående ændring har alene medført ændringer af balancesummen, der er forøget med 539 t.kr.

Årets resultat før og efter skat, samt egenkapitalen er uændret.

For 2014/15 er årets resultat og egenkapital uændret, mens balancesummen pr. 30. september 2015 er forøget med 723 t.kr.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

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 tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

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 Breinegaard Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|------------------|------------------|
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 1.098.156 | 1.210.053 |
| Administrationsomkostninger | -15.750 | -13.512 |
| Resultat før finansielle poster | 1.082.406 | 1.196.541 |
| Finansielle indtægter | 2.210 | 0 |
| 1 Finansielle omkostninger | -27.990 | -48.439 |
| Resultat før skat | 1.056.626 | 1.148.102 |
| Skat af årets resultat | 5.949 | 12.079 |
| Årets resultat | 1.062.575 | 1.160.181 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 418.156 | 275.053 |
| Udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 99.800 |
| Overføres til overført resultat | 541.019 | 785.328 |
| Disponeret i alt | 1.062.575 | 1.160.181 |

Balance 30. september

| Aktiver | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 3.305.683 | 3.142.527 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>3.305.683</u> | <u>3.142.527</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>3.305.683</u> | <u>3.142.527</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Aktiver bestemt for salg | 633.651 | 417.389 |
| Varebeholdninger i alt | <u>633.651</u> | <u>417.389</u> |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed | 736.082 | 875.841 |
| Tilgodehavender i alt | <u>736.082</u> | <u>875.841</u> |
| Værdipapirer | 18.058 | 15.848 |
| Værdipapirer i alt | <u>18.058</u> | <u>15.848</u> |
| Likvide beholdninger | 5.225 | 5.225 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.393.016</u> | <u>1.314.303</u> |
| Aktiver i alt | <u>4.698.699</u> | <u>4.456.830</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 3 | Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| 4 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.988.183 | 1.570.027 |
| 5 | Overført resultat | 1.711.188 | 1.170.169 |
| 6 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 99.800 |
| | Egenkapital i alt | <u>3.927.771</u> | <u>2.964.996</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til tilknyttet virksomhed | 130.998 | 744.442 |
| | Selskabsskat | 539.054 | 723.070 |
| | Anden gæld | 100.876 | 24.322 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>770.928</u> | <u>1.491.834</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>770.928</u> | <u>1.491.834</u> |
| | Passiver i alt | <u>4.698.699</u> | <u>4.456.830</u> |

7 Eventualposter

Noter

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttet virksomhed | 10.894 | 5.543 |
| Andre renteomkostninger | 17.096 | 42.896 |
| | <u>27.990</u> | <u>48.439</u> |

| | <u>30/9 2016</u> | <u>30/9 2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. oktober | 637.500 | 637.500 |
| Kostpris 30. september | <u>637.500</u> | <u>637.500</u> |
| Opskrivninger 1. oktober | 2.505.027 | 2.229.974 |
| Årets resultat, TN Transport A/S | 1.098.156 | 1.210.053 |
| Udbytte, TN Transport A/S | -935.000 | -935.000 |
| Opskrivninger 30. september | <u>2.668.183</u> | <u>2.505.027</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>3.305.683</u> | <u>3.142.527</u> |

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Breinegaard Invest ApS |
|-------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|---|
| TN Transport A/S, Vejle | 85 % | 3.889.039 | 1.291.948 | 3.305.683 |

| | <u>30/9 2016</u> | <u>30/9 2015</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 3. Anpartskapital | | |
| Anpartskapital 1. oktober | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |

Noter

| | 30/9 2016 | 30/9 2015 |
|--|------------------|------------------|
| 4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. oktober | 1.570.027 | 1.294.974 |
| Årets overførte resultat | 418.156 | 275.053 |
| | 1.988.183 | 1.570.027 |
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. oktober | 1.170.169 | 384.841 |
| Årets overførte resultat | 541.019 | 785.328 |
| | 1.711.188 | 1.170.169 |
| 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. oktober | 99.800 | 98.400 |
| Udloddet udbytte | -99.800 | -98.400 |
| Udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 99.800 |
| | 103.400 | 99.800 |

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed TN Transport A/S' bankgæld og leasinggæld, der pr. 30. september 2016 udgør henholdsvis 0 t.kr. og 3.278 t.kr. Kautionen kan maksimalt gøres gældende for 1.000 t.kr.

Selskabet har kautioneret ubegrænset for den tilknyttede virksomhed TN Transport A/S' leasinggæld til Volvo Finans A/S. Leasinggælden udgør pr. 30. september 2016 619 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør 0 t.kr.

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.