

Breinegaard Invest ApS

Fædrift 3, 7080 Børkop

CVR-nr. 29 42 38 30

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. januar 2019.

Torben Breinegaard Nielsen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Børkop, den 14. december 2018

Direktion

Torben Breinegaard Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i Breinegaard Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Breinegaard Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 14. december 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

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 13. regnskabsår
Direktion	Torben Breinegaard Nielsen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	TN Transport A/S, Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i den tilknyttede virksomhed TN Transport A/S. Herudover har selskabet bl.a. en udlejningsejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed har i 2017/18 udgjort et overskud på 1.139 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.248 t.kr.

Årets resultat har i 2017/18 udgjort et overskud på 1.085 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.162 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 8.943 t.kr. mod 7.929 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.014 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i aktiver bestemt for salg.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 5.965 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 66,7 % af de samlede aktiver på 8.943 t.kr., hvilket er en stigning på 3,8 procentpoint i forhold til sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendom og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ledelse og administration af selskabet.

Omkostninger vedrørende udlejningsejendom

Omkostninger vedrørende udlejningsejendom indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendom, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 grund.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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	25 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i dattervirksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Lejeindtægter	192.000	96.000
Andre eksterne omkostninger	-34.660	-24.913
Omkostninger vedrørende udlejningsejendom	-36.655	-67.483
Bruttoresultat	120.685	3.604
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-84.365	-41.914
Resultat før finansielle poster	36.320	-38.310
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.139.043	1.248.307
Finansielle indtægter	0	2.847
2 Finansielle omkostninger	-88.222	-62.985
Resultat før skat	1.087.141	1.149.859
Skat af årets resultat	-2.024	11.691
Årets resultat	1.085.117	1.161.550
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	289.043	398.307
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Overføres til overført resultat	688.074	657.443
Disponeret i alt	1.085.117	1.161.550

Balance 30. september

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Udlejningsejendom	2.521.449	2.605.814
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.521.449</u>	<u>2.605.814</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	4.163.033	3.873.990
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.163.033</u>	<u>3.873.990</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.684.482</u>	<u>6.479.804</u>
Omsætningsaktiver			
	Aktiver bestemt for salg	1.704.130	940.145
	Varebeholdninger i alt	<u>1.704.130</u>	<u>940.145</u>
	Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed	538.528	496.407
	Andre tilgodehavender	15.887	0
	Tilgodehavender i alt	<u>554.415</u>	<u>496.407</u>
	Værdipapirer	0	12.480
	Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>12.480</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.258.545</u>	<u>1.449.032</u>
	Aktiver i alt	<u>8.943.027</u>	<u>7.928.836</u>

Balance 30. september

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
5	Anpartskapital	125.000	125.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.675.533	2.386.490
7	Overført resultat	3.056.705	2.368.631
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
	Egenkapital i alt	<u>5.965.238</u>	<u>4.985.921</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>2.150</u>	<u>2.128</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.150</u>	<u>2.128</u>
Gældsforpligtelser			
9	Deposita og forudbetalt husleje	<u>45.000</u>	<u>45.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>45.000</u>	<u>45.000</u>
	Gæld til pengeinstitut	1.253.400	1.431.178
	Gæld til tilknyttet virksomhed	1.353.840	1.195.170
	Selskabsskat	252.368	245.296
	Anden gæld	71.031	24.143
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.930.639</u>	<u>2.895.787</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.975.639</u>	<u>2.940.787</u>
	Passiver i alt	<u>8.943.027</u>	<u>7.928.836</u>
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Eventualposter		

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	49.483	23.694
Andre finansielle omkostninger	<u>38.739</u>	<u>39.291</u>
	<u>88.222</u>	<u>62.985</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
		<u>Udlejnings- ejendom</u>
Kostpris 1. oktober		<u>2.647.728</u>
Kostpris 30. september		<u>2.647.728</u>
Afskrivninger 1. oktober		41.914
Årets afskrivninger		<u>84.365</u>
Afskrivninger 30. september		<u>126.279</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>2.521.449</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2017		<u>2.300.000</u>

Noter

	30/9 2018	30/9 2017		
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. oktober	637.500	637.500		
Kostpris 30. september	637.500	637.500		
Opskrivninger 1. oktober	3.236.490	2.668.183		
Årets resultat, TN Transport A/S	1.139.043	1.248.307		
Udbytte, TN Transport A/S	-850.000	-680.000		
Opskrivninger 30. september	3.525.533	3.236.490		
Regnskabsmæssig værdi 30. september	4.163.033	3.873.990		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Breinegaard Invest ApS
TN Transport A/S, Vejle	85 %	4.897.686	1.340.051	4.163.033
			30/9 2018	30/9 2017
5. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. oktober			125.000	125.000
			125.000	125.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. oktober			2.386.490	1.988.183
Årets overførte resultat			289.043	398.307
			2.675.533	2.386.490
7. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober			2.368.631	1.711.188
Årets overførte resultat			688.074	657.443
			3.056.705	2.368.631

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober	105.800	103.400
Udloddet udbytte	-105.800	-103.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
9. Deposita og forudbetalt husleje		
Deposita og forudbetalt husleje	<u>45.000</u>	<u>45.000</u>
	<u>45.000</u>	<u>45.000</u>

Heraf forfalder 0 kr. inden for 1 år.

Andel af gæld, der forfalder efter 5 år, er 45.000 kr.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 800 t.kr. til sikkerhed for virksomhedens og den tilknyttede virksomheds bankgæld og leasingforpligtelser, hvor gælden pr. 30. september 2018 udgør henholdsvis 1.253 t.kr., 0 t.kr. og 4.793 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i udlejningsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 2.521 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed TN Transport A/S' bankgæld og leasingforpligtelse, der pr. 30. september 2018 udgør henholdsvis 0 t.kr. og 4.793 t.kr. Kautionen kan maksimalt gøres gældende for 1.350 t.kr.

Selskabet har kautioneret ubegrænset for den tilknyttede virksomhed TN Transport A/S' leasingforpligtelse til Volvo Finans A/S. Leasinggælden udgør pr. 30. september 2018 80 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.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør 0 t.kr.

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