

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2015

BREINHOLT & CO. APS

**Kattegatvej 39
2150 Nordhavn**

**CVR-nr. 30 53 14 85
8. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
11. april 2016

Jørgen Breinholt Jørgensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11-12
Noter	13-15

Selskabet:

Breinholt & Co. ApS
Kattegatvej 39
2150 Nordhavn

Direktion:

Jørgen Breinholt Jørgensen
Hans Christian Ortmann

Pengeinstitut:

Nykredit
Kalvebod Brygge 4
1780 København V

Revision:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Modervirksomhed:

Hansen & Breinholt Holding ApS
CVR-nr. 30 53 16 39

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Breinholt & Co. ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. april 2016.

Direktionen:

Jørgen Breinholt Jørgensen

Hans Christian Ortmann

Til kapitalejerne i Breinholt & Co. ApS.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Breinholt & Co. ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 omfattende 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 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion:

Det er vor 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.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNING:

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, den 8. april 2016.

Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82

Kurt Lægård

Statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter:

Breinholt & Co. ApS' væsentligste aktiviteter er at virke som leasingselskab.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Udviklingen i selskabets aktiviteter har været som planlagt. Der er fortsat tilfredsstillende tilgang af nye aftaler, og de etablerede koncepter er blevet konsoliderede og videreudviklede. Der er fra selskabets side fokus på gennemskuelighed for kunderne og på levering af attraktive leasingaftaler i let omsættelige og sikre aktiver.

Således har der været stor aktivitet med god tilgang af nye kunder og gentegninger for eksisterende kunder. Selskabets planer for 2015 er opfyldt.

Likviditeten i selskabet er tilfredsstillende og selskabets ledelse forventer at have tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte som planlagt. Der arbejdes løbende på at sikre et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at efterkomme forespørgsler fra kunder og sikre opfyldelsen af selskabets målsætninger for de kommende år.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Årsregnskabet for Breinholt & Co. ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

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 og nedskrivninger.

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 eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning:

Nettoomsætning omfatter de periodeserede renteindtægter af udlån samt leasingindtægter af materielle anlægsaktiver. Endvidere indgår gebyr- og provisionsindtægter ved selskabets leasingaktivitet.

Andre driftsindtægter/-omkostninger:

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger:

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

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat:

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

AKTIVER:**Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver omfatter driftmidler, der udlejes ved operationel leasing. Disse materielle anlægsaktiver indregnes i balancen til kostpris med fradrag af afskrivninger. Afskrivningerne beregnes efter annuitetsprincippet og under hensyn til de enkelte leasingaftalers løbetid.

Leasingaktiver sat til salg indeholder dels leasingaktiver, som er sat til salg ved udløb af leasingaftalen, dels aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Leasingaktiver sat til salg værdiansættes til laveste værdi af kostpris og dagsværdi med fradrag af forventede salgsomkostninger. Kostprisen svarer til regnskabsmæssig værdi ved udløb af leasingaftalen.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre langfristede tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, dvs. kostpris med fradrag af afdrag samt nedskrivning for kreditrisiko. Afdragene beregnes efter annuitetsprincippet og under hensyn til de enkelte leasingaftalers løbetid. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

PASSIVER:**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.

Skyldig skat og udskudt skat:

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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.

Skyldig skat og udskudt skat, fortsat:

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 22%.

Gældsforpligtelser:

Finansielle forpligtelser 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til pengeinstitutter, leverandører, modtagne forudbetalinger og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	12.483.094	9.415.958
1 Personaleomkostninger	-2.040.165	-1.589.068
INDTJENINGSBIDRAG	10.442.930	7.826.889
Afskrivninger	-4.444.131	-4.450.576
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	5.998.799	3.376.313
Finansielle indtægter	305.666	162.231
Finansielle omkostninger	-1.463.033	-1.265.205
RESULTAT FØR SKAT	4.841.432	2.273.338
2 Skat af årets resultat	-1.067.963	-504.090
ÅRETS RESULTAT	3.773.469	1.769.248
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	300.000
Overført overskud	3.773.469	1.469.248
DISPONERET I ALT	3.773.469	1.769.248

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.303.878 36.333.666
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	50.303.878 36.333.666
	Deposita	284.650 323.000
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.000 0
	Andre (langfristede) tilgodehavender	0 988.115
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	334.650 1.311.115
	ANLÆGSAKTIVER	50.638.528 37.644.781
9	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.671.520 2.249.679
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.845.443 118.795
	Andre tilgodehavender	520.643 434.764
3	Periodeafgrænsningsposter	4.673.372 2.999.010
	TILGODEHAVENDER	9.710.977 5.802.248
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	330 20.940
	OMSÆTNINGSAKTIVER	9.711.307 5.823.188
	AKTIVER I ALT	60.349.835 43.467.969

<u>Note</u>		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5	Virksomhedskapital	500.000	500.000
5	Overført overskud	8.712.319	4.938.850
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	300.000
	EGENKAPITAL	9.212.319	5.738.850
	Hensættelse til udskudt skat	2.034.650	966.687
	HENSATTE FORPLIGTELSER	2.034.650	966.687
6	Anden langfristet gæld	4.996.562	3.000.000
	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	4.996.562	3.000.000
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	229.512	45.312
	Pengeinstitutter	24.733.945	17.198.970
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	13.055.289	11.371.859
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.875.134	1.051.450
	Selskabsskat	0	0
	Anden gæld	3.212.423	4.094.840
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	44.106.304	33.762.431
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	49.102.866	36.762.431
	PASSIVER I ALT	60.349.835	43.467.969

- 7 Kontraktlige forpligtelser
- 8 Eventualaktiver og eventualforpligtelser
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	1.807.462	1.350.378
	Pensioner	148.440	162.790
	Andre omkostninger til social sikring	26.351	18.832
	Personaleomkostninger i øvrigt	57.911	57.068
	I ALT	2.040.165	1.589.068

2	Skat af årets resultat	2015	2014
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	Regulering af udskudt skat	1.067.963	504.090
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT	1.067.963	504.090

3 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver kr. 4.673.372 (2014: kr. 2.999.010) består hovedsagligt af periodiseringer vedr. registreringsafgifter i forbindelse med etablerede leasingkontrakter, der først indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

4 Finansielle anlægsaktiver

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
Tilknyttede virksomheder:				
*Breinholt Splitleasing ApS	Nordhavn	100%	0	50.000

*Første regnskabsår løber indtil 31. december 2016

5	Egenkapital	2015	2014
	VIRKSOMHEDSKAPITAL		
	Anpartskapital	500.000	250.000
	Kapitalforhøjelse den 22. maj 2014	0	250.000
	I ALT	500.000	500.000
	OVERFØRT OVERSKUD		
	Overført fra tidligere år	4.938.850	3.719.602
	Kapitalforhøjelse den 22. maj 2014	0	-250.000
	Overført af årets resultat	3.773.469	1.469.248
	I ALT	8.712.319	4.938.850
	HENLAGT TIL UDBYTTE		
	Overført fra tidligere år	300.000	0
	Udbetalt udbytte	-300.000	0
	Forslag til årets resultatfordeling	0	300.000
	I ALT	0	300.000
	EGENKAPITAL I ALT	9.212.319	5.738.850
6	Anden langfristet gæld	2015	2014
	Gæld, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	229.512	45.312
	Gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	0	0

7 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået nedenstående kontrakter hvortil der knytter sig følgende forpligtelser:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Operationelle leasingforpligtelser, biler	38.412	80.316
FORPLIGTELSE I ALT	38.412	80.316
Forpligtelse, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	38.412	41.904
Forpligtelse, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	0	0

8 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. kr. 29.000.000, i selskabets goodwill, driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg med en samlet balanceværdi, kr. 52.975.398, er deponeret til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter.