

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

BREINHOLT & CO. APS

Firskovvej 29

2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 30 53 14 85

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 22/5 2019

René Eghammer

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	14
Balance pr. 31. december 2018	15-16
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018	17
Noter	18-22

Selskab

Breinholt & Co. ApS
Firskovvej 29
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 30 53 14 85

11. regnskabsår

Hjemsted: Kgs. Lyngby

Direktion

Hans Christian Ortmann

Jørgen Breinholt Jørgensen

Bestyrelse

Christian Ree

René Eghammer

Hans Christian Ortmann

Jørgen Breinholt Jørgensen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor
John Richardt Søbjærg, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Breinholt & Co. ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at virke som leasingsselskab.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktiviteter har i 2018 været som planlagt, og der er fortsat tilfredsstillende tilgang af nye aftaler. Der er fra selskabets side fokus på gennemskuelighed for kunderne og på levering af attraktive leasingaftaler i let omsættelige og sikrede aktiver. Således har der været stor aktivitet med god tilgang af nye kunder og gentegninger for eksisterende kunder.

Likviditeten i selskabet er tilfredsstillende og selskabets ledelse forventer, at have tilstrækkelig likviditet til at kunne efterkomme forespørgsler fra kunder og sikre opfyldelsen af selskabets målsætninger for de kommende år.

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på t.kr. 5.302 mod t.kr. 5.670 i 2017 og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Den forventede udvikling

Der forventes en fortsat positiv udvikling i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Breinholt & Co. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 22. maj 2019

I direktionen

Hans Christian Ortmann
Direktør

Jørgen Breinholt Jørgensen
Direktør

I bestyrelsen

Christian Ree
Formand

René Eghammer
Næstformand

Hans Christian Ortmann
Bestyrelsesmedlem

Jørgen Breinholt Jørgensen
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i Breinholt & Co. ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Breinholt & Co. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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 revisionsbevis 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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Søborg, den 22. maj 2019

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Flemming Andreasen
statsautoriseret revisor
mne19759

John Richardt Søbjærg
statsautoriseret revisor
mne35453

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætning omfatter de periodiserede renteindtægter af udlån samt leasingindtægter af materielle anlægsaktiver. Endvidere indgår gebyr- og provisionsindtægter ved selskabets leasingsaktivitet. Rente-, gebyr- og provisionsindtægter periodiseres over løbetiden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Karsten Ree Holding B ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>
Leasingbiler	1-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasingaftaler, hvor risikoen for restværdien er overgået til leasingtager klassificeres som finansiel leasing og indregnes som tilgodehavender i balancen under omsætningsaktiver. Tilgodehavender i forbindelse med finansiel leasing måles til nutidsværdien af de fremtidige ydelser.

Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives ikke og står kun opført som et tilgodehavende, og leasingydelsens rentedel indtægtsføres løbende i resultatopgørelsen.

Leasingaftaler, hvor alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten ikke overføres til leasingtager, betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

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

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af biler returneret efter ophør af leasingkontrakter, biler erhvervet i forbindelse med effektivering af indgående tilbagekøbsforpligtelser samt biler erhvervet fra tredjemand.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpriserne for leasingbiler returneret efter kontraktophør omfatter den regnskabsmæssige værdi på tidspunktet for kontraktens ophør. Kostprisen for andre biler er baseret på købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Udlån, finansiell leasing indregnes i balancen under omsætningsaktiver og måles til amortiseret kostpris, dvs. kostpris med fradrag af afdrag og stiftelsesprovision mv. samt nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet objektiv indikation på værdiforringelse. Afdragene beregnes efter annuitetsprincippet og under hensyn til de enkelte leasingaftalers løbetid.

Øvrige tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealizationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de 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.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BRUTTOFORTJENESTE	11.658.752	10.728.959
1 Personalemkostninger	<u>-4.675.874</u>	<u>-4.206.687</u>
INDTJENINGSBIDRAG	6.982.878	6.522.272
4 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-96.302	-101.561
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	6.886.576	6.420.711
5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	364.218	581.492
Andre finansielle indtægter	116.963	164.438
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-2.065.820</u>	<u>-1.496.242</u>
RESULTAT FØR SKAT	5.301.937	5.670.399
3 Skat af årets resultat	<u>-1.089.325</u>	<u>-1.143.732</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>4.212.612</u></u>	<u><u>4.526.667</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	364.218	581.492
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>3.848.394</u>	<u>3.945.175</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>4.212.612</u></u>	<u><u>4.526.667</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4,9 Indretning af lejede lokaler	162.032	0
4,9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>96.135</u>	<u>192.437</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>258.167</u>	<u>192.437</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.060.635	696.417
Andre tilgodehavender	<u>562.500</u>	<u>281.336</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.623.135</u>	<u>977.753</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.881.302</u>	<u>1.170.190</u>
Lagerbiler	<u>7.080.217</u>	<u>5.843.924</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>7.080.217</u>	<u>5.843.924</u>
6 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	120.462.382	114.840.503
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	99.959	2.617.426
Andre tilgodehavender	2.022.062	1.615.309
3 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	31.249	2.336.555
Periodeafgrænsningsposter	<u>58.822</u>	<u>57.418</u>
TILGODEHAVENDER	<u>122.674.474</u>	<u>121.467.211</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>30.733</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>129.785.424</u>	<u>127.311.135</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>131.666.726</u></u>	<u><u>128.481.325</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Virksomhedskapital	575.540	575.540
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.010.635	646.417
Overført resultat	22.930.404	19.082.010
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL	24.516.578	20.303.967
3 Hensættelse til udskudt skat	7.630.516	6.509.942
HENSATTE FORPLIGTELSE	7.630.516	6.509.942
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6.000.000
Anden gæld	2.035.000	2.000.000
7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	2.035.000	8.000.000
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	0
Gæld til kreditinstitutter	84.753.315	77.589.899
Modtagne forudbetalinger fra kunder	9.665.742	12.960.334
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.050.624	2.678.253
Anden gæld	1.014.951	438.930
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	97.484.632	93.667.416
GÆLDSFORPLIGTELSE	99.519.632	101.667.416
PASSIVER I ALT	131.666.726	128.481.325
8 Eventualforpligtelser		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Koncernforhold		

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2017	575.540	64.925	15.136.836	0	15.777.301
Udloddet udbytte				0	0
Overført via resultatdisponeringen		581.492	3.945.175	0	4.526.667
Egenkapital pr. 1/1 2018	575.540	646.417	19.082.010	0	20.303.967
Udloddet udbytte				0	0
Overført via resultatdisponeringen		364.218	3.848.394	0	4.212.612
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>575.540</u>	<u>1.010.635</u>	<u>22.930.404</u>	<u>0</u>	<u>24.516.579</u>

1	Personaleomkostninger	2018	2017
	Gager og lønninger	4.106.197	3.615.989
	Pensioner	344.289	401.127
	Andre omkostninger til social sikring	55.755	44.565
	Personaleomkostninger i øvrigt	169.633	145.006
	I ALT	4.675.874	4.206.687

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 8 mod 7 i sidste regnskabsår.

2	Øvrige finansielle omkostninger	2018	2017
	Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	345.333	266.411
	Finansielle omkostninger i øvrigt	1.720.487	1.229.831
	I ALT	2.065.820	1.496.242

3	Selskabsskat og udskudt skat		Ifølge resultatopgørelse	2017
	Selskabsskat	Udskudt skat		
	Skyldig pr. 1/1 2018	-2.336.555	6.509.942	
	Betalt vedr. tidligere år	2.336.555		
	Skat af årets resultat	-31.249	1.120.574	1.143.732
	SKYLDIG PR. 31/12 2018	-31.249	7.630.516	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		1.089.325	1.143.732

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	0	540.101	540.101	703.895
Tilgang i året	162.032	0	162.032	288.405
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-452.199</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	<u>162.032</u>	<u>540.101</u>	<u>702.133</u>	<u>540.101</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	347.664	347.664	308.050
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	96.302	96.302	101.561
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-61.947</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2018	<u>0</u>	<u>443.966</u>	<u>443.966</u>	<u>347.664</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2018	<u>162.032</u>	<u>96.135</u>	<u>258.167</u>	<u>192.437</u>
Salgspris, afgang	0	0	0	390.252
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-390.252</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Breinholt Splitleasing ApS	100%	<u>50.000</u>	<u>364.218</u>	<u>1.060.635</u>
I ALT		<u><u>50.000</u></u>	<u><u>364.218</u></u>	<u><u>1.060.635</u></u>
6 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			<u>2018</u>	<u>2017</u>
Udlån, finansiel leasing			116.105.361	111.589.646
Tilgodehavender låne- og leasingydelse			<u>4.357.021</u>	<u>3.250.857</u>
I ALT			<u><u>120.462.382</u></u>	<u><u>114.840.503</u></u>
Tilgodehavender, som forfalder senere end 1 år:				
Udlån, finansiel leasing			<u>20.000.548</u>	<u>17.141.360</u>
I ALT			<u><u>20.000.548</u></u>	<u><u>17.141.360</u></u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6.000.000
Anden gæld	<u>2.035.000</u>	<u>2.000.000</u>
I ALT	<u><u>2.035.000</u></u>	<u><u>8.000.000</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Ansvarlig lånekapital	0	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Ansvarlig lånekapital	0	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Anden gæld består af ansvarligt lån på kr. 2.000.000 samt renter.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er blevet mødt med et krav om betaling af t.kr. 1.500, men selskabet kan ikke anerkende kravet og har påklaget dette og ligeledes fået en ekstern eksperts vurdering om forholdet. Denne vurderer det som overvejende sandsynligt, at selskabet fritages for betalingen af kravet. Der er derfor ikke indarbejdet en forpligtelse i årsregnskabet. Der forventes en endelig afgørelse indenfor 16 måneder.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter subsidiært og pro rata for øvrige koncernselskabers forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Karsten Ree Holding B ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Pantsætninger og
sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. kr. 46.000.000, i selskabets varelager, debitorer, driftsmateriel og immaterielle rettigheder til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

10 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

Karsten Ree Holding B ApS, Søborg

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Hans Christian Ortmann

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-530119617498

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-05-24 08:06:26Z

NEM ID 

Hans Christian Ortmann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-530119617498

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-05-24 08:06:26Z

NEM ID 

René Eghammer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-270075972536

IP: 80.62.xxx.xxx

2019-05-24 10:53:27Z

NEM ID 

Christian Ree

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-069271322160

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-05-24 14:26:17Z

NEM ID 

Jørgen Breinholt Jørgensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-278253666392

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-05-27 09:33:31Z

NEM ID 

Jørgen Breinholt Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-278253666392

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-05-27 09:33:31Z

NEM ID 

John Richardt Søbjærg

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1265358432438

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-05-27 09:38:44Z

NEM ID 

Flemming Andreasen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1246528237452

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-05-27 10:15:23Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 1AC60-50QZ0-8VOHA-KVG7Z-ML6B0-1W5JN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

René Eghammer

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-270075972536

IP: 130.185.xxx.xxx

2019-05-27 14:12:30Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>