

## Breith Holding ApS

Bjerne Langgyde 9, 5600 Faaborg

CVR-nr. 35 53 37 37

### Årsrapport

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

9/6 2017.



Martin Breith Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Breith Holding 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 31. maj 2017

**Direktion**



Martin Breith Madsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til anpartshaveren i Breith Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Breith Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 31. maj 2017

### **Tranberg**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 26 06 36 55



Torben Tranberg Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Breith Holding ApS Bjerne Langgyde 9 5600 Faaborg
	CVR-nr.: 35 53 37 37
	Stiftet: 18. november 2013
	Hjemsted: Faaborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Martin Breith Madsen
<b>Revisor</b>	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg
<b>Bankforbindelse</b>	Fynske Bank A/S, Østerport 2, 5900 Rudkøbing
<b>Associeret virksomhed</b>	Nybolig Faaborg A/S, Langeland

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab.

Hovedaktiviteten har bestået i at fungere som holdingselskab.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -3 t.kr. mod -6 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 611 t.kr. mod 301 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Breith Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder er i året ændret fra kostpris til indre værdi.

Ovenstående ændringer har medført en forøgelse af årets resultat før skat med 0 kr. Kapitalandele i associerede virksomheder samt egenkapital er primo året øget med 226 t. kr.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

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).

### 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.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.125</b>	<b>-6.115</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	613.686	307.637
Andre finansielle indtægter	0	3.492
Øvrige finansielle omkostninger	-841	-6.175
<b>Resultat før skat</b>	<b>609.720</b>	<b>298.839</b>
Skat af årets resultat	894	1.936
<b>Årets resultat</b>	<b>610.614</b>	<b>300.775</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	50.600	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	387.279	226.407
Udbytte for regnskabsåret	51.700	0
Overføres til overført resultat	121.035	74.368
<b>Disponeret i alt</b>	<b>610.614</b>	<b>300.775</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	934.358	393.407
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>934.358</u>	<u>393.407</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>934.358</u></b>	<b><u>393.407</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Udskudte skatteaktiver	4.600	3.706
	Tilgodehavender i alt	<u>4.600</u>	<u>3.706</u>
	Likvide beholdninger	9.674	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>14.274</u></b>	<b><u>3.706</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>948.632</u></b>	<b><u>397.113</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
2	Virksomhedskapital	80.000	80.000
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	613.686	226.407
4	Overført resultat	186.626	65.591
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>932.012</b></u>	<u><b>371.998</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	12.082
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.000	3.000
	Anden gæld	13.620	10.033
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.620</u>	<u>25.115</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>16.620</b></u>	<u><b>25.115</b></u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u><b>948.632</b></u>	<u><b>397.113</b></u>
<b>6</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	2016	2015
<b>1. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo	167.000	167.000
Tilgang i årets løb	153.672	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>320.672</b>	<b>167.000</b>
Korrektion af tidligere opskrivninger	226.407	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	623.782	226.407
Udbytte	-226.407	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>623.782</b>	<b>226.407</b>
Årets afskrivninger på goodwill	-10.096	0
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<b>-10.096</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>934.358</b>	<b>393.407</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	60.576	0
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Nybolig Faaborg A/S	Langeland	50 %
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	80.000	80.000
	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger, korrektion primo	226.407	0
Resultatandel	387.279	226.407
	<b>613.686</b>	<b>226.407</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	65.591	-8.777
Årets overførte overskud eller underskud	121.035	74.368
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	50.600	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-50.600	0
	<u><b>186.626</b></u>	<u><b>65.591</b></u>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	<u>51.700</u>	<u>0</u>
	<u><b>51.700</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		
<b>7. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Ingen.		