

# **BERUKO ApS**

Lisedalsvej 14  
9200 Aalborg SV

Årsrapport  
1. juli 2016 - 30. juni 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**03/11/2017**

---

**Jens Færløv Christensen**  
**Dirigent**

---

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger ..... | 3 |
|------------------------------|---|

**Påtegninger**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning ..... | 4 |
|-------------------------|---|

**Erklæringer**

|   |   |
|---|---|
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger ..... | 5 |
|---|---|

**Årsregnskab**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 6 |
|--------------------------------|---|

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse ..... | 8 |
|-------------------------|---|

|               |   |
|---------------|---|
| Balance ..... | 9 |
|---------------|---|

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse ..... | 11 |
|----------------------------|----|

|             |    |
|-------------|----|
| Noter ..... | 12 |
|-------------|----|

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

BERUKO ApS  
Lisedalsvej 14  
9200 Aalborg SV

CVR-nr: 19377210  
Regnskabsår: 01/07/2016 - 30/06/2017

**Revisor**

MN Revision v/statsaut. revisor Mogens Nielsen  
Sønder Tranders Vej 2  
9210 Aalborg SØ  
DK Danmark  
CVR-nr: 15656042  
P-enhed: 1000955977

# Ledelsespåtegning

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Beruko ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Betingelserne for fravalg af revision er stadig opfyldte og revision fravælges for det kommende regnskabsår.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

Aalborg, den 03/11/2017

## Direktion

Jens Færløv Christensen

# Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Beruko ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Beruko ApS for året 2016/17 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers etiske 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 ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, 03/11/2017

Mogens Nielsen  
Statsaut. Revisor  
MN Revision v/statsaut. revisor Mogens Nielsen  
CVR: 15656042

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.  
Anvendt regnskabspraksis

## Generelt

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

## RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter og omkostninger periodeafgrænses, så de omfatter 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Tilgodehavender

Tilgodehavender optages på grundlag af en individuel vurdering.

### Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under aktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Selskabsskat 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat i fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

### **Terminsforsretninger**

Selskabet har indgået terminsforsretninger, hvor forpligtelserne er indregnet som gæld på balancedagen.

# Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

|   | Note | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Bruttoresultat</b> .....                           |      | <b>-257.267</b>   | <b>-465.252</b>   |
| Personaleomkostninger .....                           | 1    | -1.130.734        | -2.233.692        |
| Andre driftsomkostninger .....                        |      | 0                 | 7.921.417         |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....         |      | <b>-1.388.001</b> | <b>5.222.473</b>  |
| Andre finansielle indtægter .....                     |      | 10.635.389        | 9.918.299         |
| Øvrige finansielle omkostninger .....                 |      | -443.639          | -21.382.059       |
| <b>Ordinært resultat før skat</b> .....               |      | <b>8.803.749</b>  | <b>-6.241.287</b> |
| Skat af årets resultat .....                          |      | -1.937.363        | 1.353.534         |
| <b>Årets resultat</b> .....                           |      | <b>6.866.386</b>  | <b>-4.887.753</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                |      |                   |                   |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen ..... |      | 1.866.386         | 0                 |
| Overført resultat .....                               |      | 5.000.000         | -4.887.753        |
| <b>I alt</b> .....                                    |      | <b>6.866.386</b>  | <b>-4.887.753</b> |



# Balance 30. juni 2017

## Aktiver

|  | Note | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Udskudte skatteaktiver .....                     |      | 1.212.029         | 3.149.392         |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>     |      | <b>1.212.029</b>  | <b>3.149.392</b>  |
| <b>Anlægsaktiver i alt .....</b>                 |      | <b>1.212.029</b>  | <b>3.149.392</b>  |
| Tilgodehavende skat .....                        |      | 836.581           | 1.760.461         |
| Andre tilgodehavender .....                      |      | 231.911           | 152.478           |
| <b>Tilgodehavender i alt .....</b>               |      | <b>1.068.492</b>  | <b>1.912.939</b>  |
| Andre værdipapirer og kapitalandele .....        |      | 44.817.663        | 60.375.272        |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b> |      | <b>44.817.663</b> | <b>60.375.272</b> |
| Likvide beholdninger .....                       |      | 42.121.757        | 20.280.390        |
| <b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>             |      | <b>88.007.912</b> | <b>82.568.601</b> |
| <b>Aktiver i alt .....</b>                       |      | <b>89.219.941</b> | <b>85.717.993</b> |

# Balance 30. juni 2017

## Passiver

|  | Note | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. ....   |      | 1.000.000         | 1.000.000         |
| Overført resultat .....  |      | 83.779.078        | 78.779.079        |
| Forslag til udbytte .....  |      | 1.866.386         | 0                 |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>   |      | <b>86.645.464</b> | <b>79.779.079</b> |
| Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser .....                            |      | 0                 | 0                 |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>  |      | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Gæld til banker .....  |      | 69.737            | 4.674.846         |
| Skyldig selskabsskat .....   |      | 0                 | 0                 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til<br>social sikring ..... | 2    | 2.504.740         | 1.264.068         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   |      | <b>2.574.477</b>  | <b>5.938.914</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>  |      | <b>2.574.477</b>  | <b>5.938.914</b>  |
| <b>Passiver i alt .....</b>  |      | <b>89.219.941</b> | <b>85.717.993</b> |

# Egenkapitalopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

|                           | <b>Registreret<br/>kapital<br/>mv.</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>Foreslået<br/>udbytte<br/>indregnet<br/>under<br/>egenkapitalen</b> | <b>I alt</b> |
|---------------------------|--|------------------------------|--|--------------|
|                           | <b>kr.</b>                             | <b>kr.</b>                   | <b>kr.</b>   | <b>kr.</b>   |
| Egenkapital, primo .....  | 1.000.000                              | 78.779.078                   | 0  | 79.779.078   |
| Betalt udbytte .....      | 0                                      | 0                            | 0  | 0            |
| Årets resultat .....      | 0                                      | 5.000.000                    | 1.866.386  | 6.866.386    |
| Egenkapital, ultimo ..... | 1.000.000                              | 83.779.078                   | 1.866.386  | 86.645.464   |

Anpartskapitalen på kr. 1.000.000 er fordelt i anparter a kr. 1.000 eller multipla heraf.

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

Noter

| kr.                                     | 2016/17 | 2015/16 |
|---|---------|---------|
| Personaleomkostninger                   |         |         |
| De samlede personaleomkostninger udgør: |         |         |
| Bestyrelse                              | 57000   | 57000   |
| Pension til tidligere direktør          | 0       | 1707202 |
| Løn og gager                            | 965271  | 422206  |
| Pensionsbidrag                          | 104340  | 44280   |
| Personaleomkostninger                   | 4123    | 3004    |
|   | 1130734 | 2233692 |
| <br>                                    |         |         |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit | 1       | 1       |

## 2. Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring

Beløbet indeholder forpligtelser vedr. terminsforretninger kr. 2.258.016.

## 3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet omfatter formuepleje.

Selskabet har afgivet et uigenkaldeligt investeringstilsagn på kr. 3.300.000 i et K/S. Selskabet har ingen indflydelse på beslutningerne i K/S-et og der er tale om en investering med høj risiko og en løbetid på op til 13 år.