

**J. Bertelsen Holding ApS
Sven Dalsgaards Vej 21
7430 Ikast**

CVR-nummer: 26312876

**ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24. januar 2019

Jan Bertelsen
Dirigent

Påtegninger

Ledespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 for J. Bertelsen Holding 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 24. januar 2019

Direktion

Jan Bertelsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Ikast, den 24. januar 2019

Jan Berthelsen
Dirigent

Til den daglige ledelse i J. Bertelsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for J. Bertelsen Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2018 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.

Hinnerup, den 24. januar 2019

Revisorhuset Hinnerup

registreret revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 35679154

Bjarne Hansen
registreret revisor
mne34464

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

J. Bertelsen Holding ApS
Sven Dalsgaards Vej 21
7430 Ikast

CVR-nr.: 26 31 28 76
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jan Bertelsen

Revisor

Revisorhuset Hinnerup
registreret revisionsanpartsselskab
Bogøvej 15
8382 Hinnerup

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber, samt at besidde værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Fravalg af revision

Direktionen erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Direktionen indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Fravalg af revision

Årsrapporten er ikke revideret. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

GENERELT

Årsregnskabet for J. Bertelsen Holding ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration mv.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 - 7 år

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

	2018	2017
BRUTTOFORTJENESTE	-153.837	-76.279
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-337.119	-5.316
DRIFTSRESULTAT	-490.956	-81.595
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-345.344	-394.863
Andre finansielle indtægter.....	3.976.726	2.047.821
Andre finansielle omkostninger	13.889	3.743
RESULTAT FØR SKAT	3.154.315	1.575.106
ÅRETS RESULTAT	3.154.315	1.575.106
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.600.000	0
Overført resultat	-1.445.685	1.575.106
DISPONERET I ALT	3.154.315	1.575.106

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

AKTIVER

	2018	2017
1 Grunde og bygninger.....	0	331.803
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	39.582	44.898
Materielle anlægsaktiver	39.582	376.701
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	48.192	393.536
3 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	100.000	100.000
Finansielle anlægsaktiver	148.192	493.536
ANLÆGSAKTIVER	187.774	870.237
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.047.596	644.231
Tilgodehavender	1.047.596	644.231
Likvide beholdninger	2.710.236	1.303.703
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	3.757.832	1.947.934
AKTIVER.....	3.945.606	2.818.171

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
PASSIVER

	2018	2017
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	711.420	2.157.105
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.700.000	0
4 EGENKAPITAL	3.536.420	2.282.105
Anden gæld	389.691	514.570
Langfristede gældsforpligtelser	389.691	514.570
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.999	20.000
Selskabsskat.....	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	-504	1.496
Kortfristede gældsforpligtelser	19.495	21.496
GÆLDSFORPLIGTELSE R	409.186	536.066
PASSIVER	3.945.606	2.818.171
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
1 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	831.803	55.530
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb.....	-831.803	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2018	0	55.530
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-500.000	-10.632
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets af-/nedskrivninger	500.000	-5.316
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2018	0	-15.948
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	39.582
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	2018	2017
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	1.029.140	0
Tilgang i årets løb	0	1.029.140
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2018	1.029.140	1.029.140
	<hr/>	<hr/>
Regulering af kapitalandel i tilknyttede virksomhed.....	-635.604	-240.741
Nedskrivning tilknyttede virksomhed	-345.344	-394.863
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2018	-980.948	-635.604
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	48.192	393.536
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	2018	2017
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	100.000	100.000
Kostpris 31. december 2018	100.000	100.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	100.000	100.000

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Scan Office Holding ApS, Esbjerg	11,26%	24.514.980	8.456.822
Scan Office Ejendomme ApS, Esbjerg	10,00%	1.577.926	3.326.910

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat.....	2.157.105	0	-1.445.685	711.420
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	-1.900.000	4.600.000	2.700.000
	2.282.105	-1.900.000	3.154.315	3.536.420

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Ingen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.