



SKOVBO
REVISION
AP S
CVR-nr.10290430

Per Kristiansen
Møllevej 17
4140 Borup

Tlf: 57 56 1400

Fax: 57 52 6749

E-mail:
info@skovborevision.dk

DANSKE
REVISORER

FSK*

Berling Holding ApS
Ole Rømers Vej 2
4600 Køge

CVR-nummer: 27 71 85 82

ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25/07 2016

Dirigent Martin Gundis Berling

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter.....	14

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Berling 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 18. oktober 2016

Direktion



Martin Gundis Berling

Til kapitalejerne af Berling Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Berling Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

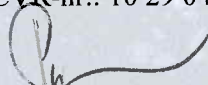
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Borup, den 18. oktober 2016

Skovbo Revision ApS

CVR-nr.: 10 29 04 30



Per Kristiansen

Registreret Revisor

Medlem af FSR - Danske Revisorer



Selskabet	Berling Holding ApS Ole Rømers Vej 2 4600 Køge
	CVR-nr.: 27 71 85 82 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Martin Gundis Berling
Revisor	Skovbo Revision ApS Møllevvej 17 4140 Borup
Ejerforhold	Martin Gundis Berling, Ole Rømers Vej 2, 4600 Køge

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er forvaltning af værdipapirer samt udførelse af el-arbejder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et overskud på kr. 372.132 anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 4.682.542 og en egenkapital på kr. 1.341.798.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet solgt aktier i det tilknyttede selskab for en højere værdi end den bogførte.

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

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Direktionen vurderer selskabets fremtidsudsigter som værende tilfredsstillende.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

GENERELT

Årsregnskabet for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

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”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til fremmed assistance, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders 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.

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.

Skat

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og den danske koncernvirksomhed er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Goodwill

Den aktiverede koncerngoodwill afskrives lineært over 14 år.

Materielle anlægsaktiver

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

	2015/16	2014/15 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	115.931	106
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-438.028	-337
DRIFTSRESULTAT	-322.097	-231
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	852.086	748
Andre finansielle omkostninger.....	-166.190	-108
RESULTAT FØR SKAT	363.799	409
2 Skat af årets resultat.....	8.333	0
ÅRETS RESULTAT	372.132	409
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Overført resultat.....	270.932	309
DISPONERET I ALT	372.132	409

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
3 Goodwill.....	3.098.042	1.585
Immaterielle anlægsaktiver	3.098.042	1.585
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	692.724	432
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	25.000	0
Finansielle anlægsaktiver.....	717.724	432
ANLÆGSAKTIVER.....	3.815.766	2.017
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	821.450	732
Tilgodehavender	821.450	732
Likvide beholdninger	45.326	7
OMSÆTNINGSAKTIVER	866.776	739
AKTIVER	4.682.542	2.756

	2016	2015 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Overført resultat.....	1.115.598	845
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100
6 EGENKAPITAL.....	1.341.798	1.070
Kreditinstitutter.....	3.300.000	1.650
7 Langfristede gældsforpligtelser.....	3.300.000	1.650
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	5.000	5
Anden gæld.....	32.696	11
8 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	3.048	20
Kortfristede gældsforpligtelser	40.744	36
GÆLDSFORPLIGTELSE	3.340.744	1.686
PASSIVER	4.682.542	2.756
9 Eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2015/16	2014/15 kr. 1000
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill.....	438.028	337
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt.....	438.028	337
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat.....	-8.333	0
Skat af årets resultat i alt.....	-8.333	0
3 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris, primo.....		4.180.678
Tilgang i årets løb.....		1.951.711
Kostpris 30. juni 2016		6.132.389
Af-/nedskrivninger, primo.....		-2.596.319
Årets af-/nedskrivninger.....		-438.028
Af-/nedskrivninger 30. juni 2016		-3.034.347
Immaterielle anlægsaktiver i alt.....		3.098.042

	2016	2015 kr. 1000
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	1.240.429	1.240
Tilgang i årets løb	209.073	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2016	1.449.502	1.240
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	-807.864	-836
Årets resultatandele	852.086	748
Udloddet udbytte	-801.000	-720
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	-756.778	-808
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	692.724	432
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
S & H Klimateknik A/S, Køge	89 %	1.678.342	957.400

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Tilgang i årets løb	25.000	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2016	25.000	0
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	25.000	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
SANJO ApS, Køge	50 %	42.330	- 7.670

			2016	2015 kr. 1000
6 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	844.666	0	270.932	1.115.598
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	99.800	-99.800	101.200	101.200
	<u>1.069.466</u>	<u>-99.800</u>	<u>372.132</u>	<u>1.341.798</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5år
7 Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter.....	1.650.000	3.300.000	0
	<u>1.650.000</u>	<u>3.300.000</u>	<u>0</u>

	2016	2015 kr. 1000
8 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.048	20
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	<u>3.048</u>	<u>20</u>

9 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen.. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2016 406.440 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankforbindelse har pant i nom. kr. 498.400 aktier i S & H Klimateknik A/S.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabet S & H Klimateknik A/S's bankforbindelse.