

## **Berthelsen Holding ApS**

**CVR-nr. 28899394**

**Møllevej 2A**

**4872 Idestrup**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2016

**Dirigent**



---

Navn: Lars Berthelsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Berthelsen Holding ApS

Møllevej 2A

4872 Idestrup

CVR-nr.: 28899394

Stiftet: 11.07.2005

Hjemsted: Guldborgsund

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Lars Berthelsen, Direktør

### **Bank**

Jyske Bank

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herningvej 34

4800 Nykøbing F

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Berthelsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Idestrup, den 27.05.2016

**Direktion**



Lars Berthelsen  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Berthelsen Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Berthelsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vores 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

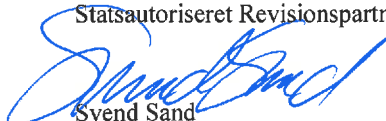
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F. , den 27.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Svend Sand  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består, i lighed med tidligere år, i at eje aktier i datterselskaber, investering og udlejning af selskabets ejendomme og driftsmidler.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.2015 – 31.12.2015 udviser et resultat på 113.174 kr. mod et resultat på (257.082) kr. for tiden 01.01.2014 – 31.12.2014. Balancen viser en egenkapital på 1.135.491 kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	26-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>443.142</b>	<b>685.738</b>
Personaleomkostninger	1	0	(12.000)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(258.772)</u>	<u>(355.304)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>184.370</b>	<b>318.434</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		156.163	(301.737)
Andre finansielle indtægter	3	198	10.256
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(239.737)</u>	<u>(268.930)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>100.994</b>	<b>(241.977)</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>12.180</u>	<u>(15.105)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>113.174</u></b>	<b><u>(257.082)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Overført resultat		<u>11.974</u>	<u>(356.882)</u>
		<b><u>113.174</u></b>	<b><u>(257.082)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		3.929.410	4.048.278
Produktionsanlæg og maskiner		543.067	716.171
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>4.472.477</u>	<u>4.764.449</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		473.233	317.070
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<u>473.233</u>	<u>317.070</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>4.945.710</u>	<u>5.081.519</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	4
Tilgodehavende selskabsskat		32.000	7.783
<b>Tilgodehavender</b>		<u>32.000</u>	<u>7.787</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>32.000</u>	<u>7.787</u>
<b>Aktiver</b>		<u>4.977.710</u>	<u>5.089.306</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		909.291	897.317
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.135.491</u></b>	<b><u>1.122.117</u></b>
Udskudt skat		158.434	170.614
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>158.434</u></b>	<b><u>170.614</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.326.749	1.455.562
Kreditinstitutter i øvrigt		1.073.001	1.180.003
Gæld til tilknyttede virksomheder		180.696	172.971
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b><u>2.580.446</u></b>	<b><u>2.808.536</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	428.241	393.561
Modtagne forudbetalinger fra kunder		39.600	39.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.409	26.187
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		534.864	445.419
Anden gæld		80.225	83.272
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.103.339</u></b>	<b><u>988.039</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.683.785</u></b>	<b><u>3.796.575</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>4.977.710</u></b>	<b><u>5.089.306</u></b>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	897.317	99.800	1.122.117
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	11.974	101.200	113.174
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>909.291</b>	<b>101.200</b>	<b>1.135.491</b>

## Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og løn	0	12.000
	<u>0</u>	<u>12.000</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	291.972	355.304
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(33.200)	0
	<u>258.772</u>	<u>355.304</u>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	10.256
Rentegodtgørelse vedrørende betalte acontoskatter	198	0
	<u>198</u>	<u>10.256</u>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	33.843	47.092
Renteomkostninger i øvrigt	188.373	207.620
Øvrige finansielle omkostninger	17.521	14.218
	<u>239.737</u>	<u>268.930</u>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	10.217
Ændring af udskudt skat	(12.180)	4.888
	<u>(12.180)</u>	<u>15.105</u>

## Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og ma- skiner kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>		
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>					
Kostpris primo	4.969.564	1.434.484	364.437		
Afgange	0	(33.200)	(364.437)		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>4.969.564</u></b>	<b><u>1.401.284</u></b>	<b><u>0</u></b>		
Af- og nedskrivninger primo	(921.286)	(718.313)	(364.437)		
Årets afskrivninger	(118.868)	(173.104)	0		
Tilbageførsel ved afgang	0	33.200	364.437		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(1.040.154)</u></b>	<b><u>(858.217)</u></b>	<b><u>0</u></b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>3.929.410</u></b>	<b><u>543.067</u></b>	<b><u>0</u></b>		
			<b><u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u></b>		
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kostpris primo			817.045		
<b>Kostpris ultimo</b>			<b><u>817.045</u></b>		
Opskrivninger primo			(499.975)		
Andel af årets resultat			156.163		
<b>Opskrivninger ultimo</b>			<b><u>(343.812)</u></b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b><u>473.233</u></b>		
	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Idestrup El ApS	Guldborgsund	ApS	100,00	473.233	156.163



## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
Kapitalandele	125	1.000,00	125.000
	<u>125</u>		<u>125.000</u>
	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>
<b>9. Langfristede gældsforpligtelser</b>			<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
Gæld til realkreditinstitutter	123.704	128.812	1.326.749
Kreditinstitutter i øvrigt	120.000	167.528	1.073.001
Gæld til tilknyttede virksomheder	149.857	131.901	180.696
	<u>393.561</u>	<u>428.241</u>	<u>2.580.446</u>
			<u>1.367.082</u>

## 10. Eventualforpligtelser

Administrationsselskab i en 100% ejet koncern (2013) – Selskabet er administrationsselskab i en dansk samskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de samskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 900 t.kr. i selskabets ejendomme.

Til sikkerhed for datterselskabs bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 340 t.kr. i selskabets ejendomme.