

Claus Bertelsen Holding A/S

Ærøvej 15, 8800 Viborg
CVR-nr. 29 52 35 41

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.11.16

Claus Bertelsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Claus Bertelsen Holding A/S
Ærøvej 15
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 29 52 35 41

Bestyrelse

Kaj Bertelsen
Claus Bertelsen
Kirsten Brith Bertelsen

Direktion

Claus Bertelsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Claus Bertelsen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 21. november 2016

Direktionen

Claus Bertelsen

Bestyrelsen

Kaj Bertelsen

Claus Bertelsen

Kirsten Brith Bertelsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Claus Bertelsen Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Claus Bertelsen Holding A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 21. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen

Statsaut. revisor

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab	-341.954	54.212
Resultat før af- og nedskrivninger	-341.954	54.212
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-13.333	-6.667
Resultat af primær drift	-355.287	47.545
2 Indtægter af kapitalandele	3.569.705	2.602.919
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	-13.076	-3.631
3 Andre finansielle indtægter	42.748	95.460
Andre finansielle omkostninger	-139.795	-131.191
Finansielle poster i alt	3.459.582	2.563.557
Resultat før skat	3.104.295	2.611.102
Skat af årets resultat	0	-750
Årets resultat	3.104.295	2.610.352
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.631.387	2.603.280
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	1.371.708	-92.728
I alt	3.104.295	2.610.352

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
Erhvervede rettigheder		20.000	33.333
Immaterielle anlægsaktiver i alt		20.000	33.333
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.421.873	11.729.039
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.005.000	980.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		965.339	828.710
Finansielle anlægsaktiver i alt		12.392.212	13.537.749
Anlægsaktiver i alt		12.412.212	13.571.082
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		7.045.085	5.594.335
Varebeholdninger i alt		7.045.085	5.594.335
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		687.357	864.925
Udskudt skatteaktiv		33.000	33.000
Tilgodehavende selskabsskat		1.061	465
Andre tilgodehavender		313.727	392.081
Tilgodehavender i alt		1.035.145	1.290.471
Andre værdipapirer og kapitalandele		593.704	522.108
Værdipapirer og kapitalandele i alt		593.704	522.108
Likvide beholdninger		248.270	0
Omsætningsaktiver i alt		8.922.204	7.406.914
Aktiver i alt		21.334.416	20.977.996

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.470.126	4.782.536
	Overført resultat	10.878.625	9.506.917
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
4	Egenkapital i alt	17.949.951	14.889.253
	Anden gæld	726.153	726.153
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	726.153	726.153
	Gæld til kreditinstitutter	2.623.673	5.237.049
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.639	22.875
	Anden gæld	0	102.666
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.658.312	5.362.590
	Gældsforpligtelser i alt	3.384.465	6.088.743
	Passiver i alt	21.334.416	20.977.996

5 Eventualforpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

- Virksomheden afgiver ikke noteoplysninger om datter- og associerede virksomheder, hvilket er førtidsimplementeret fra den nye Årsregnskabslov. Ændringen har ingen talmæssig betydning for årsrapporten.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3	0

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Handelsvarer måles til kostpris omfattende købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingselskab for de ejede kapitalandele i Peter Larsens Kaffe A/S m.fl. samt anden investering.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

2. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.569.705	2.602.919
I alt	3.569.705	2.602.919

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	34.641	32.700
Øvrige finansielle indtægter	8.107	62.760
I alt	42.748	95.460

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	500.000	2.207.745	9.599.645	98.400
Valutakursregulering	0	-28.489	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-98.400
Forslag til resultatdisponering	0	2.603.280	-92.728	99.800
Saldo pr. 30.06.15	500.000	4.782.536	9.506.917	99.800
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16</i>				
Saldo pr. 01.07.15	500.000	4.782.536	9.506.917	99.800
Valutakursregulering	0	56.203	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	1.631.387	1.371.708	101.200
Saldo pr. 30.06.16	500.000	6.470.126	10.878.625	101.200

4. Egenkapital - fortsat -

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gælden udgør på balancedagen t.DKK 397.

Selskabet har stillet pro-rata selvskyldner kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 30