



GODKENDTE REVISORER

K Bertram Holding ApS

CVR nr.: 31161967

**Vestermarksvej 35
2300 København S**

Årsrapport 2017/18 (11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling 19. februar 2019

Dirigent
Kent Preben Bertram

Indholdsfortegnelse

Påtegning

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for K Bertram Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. februar 2019

I direktionen:

Kent Preben Bertram

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i K Bertram Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K Bertram Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederiksberg, den 19. februar 2019

ADDCO P/S Godkendte Revisorer

CVR nr. 36464852

Kaspar Kristoffersen

registreret revisor

mne34513

Selskabsoplysninger

Selskabet	K Bertram Holding ApS Vestermarksvej 35 2300 København S	
	CVR nr.	31161967
	Stiftet:	30. november 2007
	Hjemsted:	København
	Regnskabsår:	1. oktober 2017 - 30. september 2018
Direktion	Kent Preben Bertram	
Revision	ADDCO P/S Godkendte Revisorer Dronning Olgas Vej 43A 2000 Frederiksberg	

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i lighed med tidligere år i formueadministration samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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 regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandel i associerede selskaber

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat 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 og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Driftsresultat		-12.124	-8.251
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6	200.000	300.000
Værdiregulering aktier		64.662	303.835
Finansielle indtægter	3	10.500	100.150
Finansielle omkostninger	4	-13.836	-274
Ordinært resultat før skat		249.202	695.460
Skat af årets resultat	5	-10.650	-84.001
Årets resultat		238.552	611.459
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		7.862	505.659
Ekstraordinært udbytte		0	0
Udbytte for regnskabsåret		230.690	105.800
Disponeret i alt		238.552	611.459

Der er i regnskabsåret udloddet ekstraordinært udbytte for kr. 1.784.483.

Balance 30. september

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	500.000	500.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	2.645.967	3.812.309
Finansielle anlægsaktiver		3.145.967	4.312.309
Anlægsaktiver		3.145.967	4.312.309
Udskudte skatteaktiver	8	0	0
Tilgodehavender		0	0
Likvide beholdninger		86.708	255.876
Omsætningsaktiver		86.708	255.876
Aktiver i alt		3.232.675	4.568.185

Balance 30. september

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		2.531.190	4.307.811
Foreslået udbytte for regnskabsåret		230.690	105.800
Egenkapital	9	<u>2.886.880</u>	<u>4.538.611</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Skyldig selskabsskat	10	57.758	22.485
Anden gæld		281.787	839
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>345.795</u>	<u>29.574</u>
Gældsforpligtelser		<u>345.795</u>	<u>29.574</u>
Passiver i alt		<u>3.232.675</u>	<u>4.568.185</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Bruttofortjeneste		
Med henvisning til Årsregnskabslovens §32 har ledelsen valgt ikke at vise nettoomsætning for året.		
2 Personaleomkostninger		
Der har ikke været beskæftigede i regnskabsåret		
3 Finansielle indtægter		
Udbytte porteføljeaktier	10.500	100.150
	<u>10.500</u>	<u>100.150</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renter, selskabsskat	8.332	242
Øvrige finansielle omkostninger	5.504	32
	<u>13.836</u>	<u>274</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	12.650	66.620
Regulering af skat tidligere år	-2.000	-1.607
Årets regulering af udskudt skat	0	20.423
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-1.435
	<u>10.650</u>	<u>84.001</u>

Noter

		2018	2017
6 Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris primo		500.000	500.000
Årets tilgang		0	0
Årets afgang		0	0
Kostpris ultimo		<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Værdireguleringer primo		0	0
Årets resultatandele		0	0
Årets værdireguleringer		0	0
værdireguleringer ultimo		<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Udbytte modtaget i året		<u>200.000</u>	<u>300.000</u>
Associerede virksomheder:		Selskabs-	Årets
	<u>Ejerandel</u>	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>
The Danish Butter Export Union A/S	25%	<u>2.000.000</u>	<u>837.510</u>
Ishøj		<u>2.000.000</u>	<u>837.510</u>
			<u>Egenkapital</u>
			<u>3.769.303</u>
			<u>3.769.303</u>
7 Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris primo		3.666.656	3.594.390
Årets tilgang		2.768.047	1.954.772
Årets afgang		<u>-3.999.051</u>	<u>-1.882.506</u>
Kostpris ultimo		<u>2.435.652</u>	<u>3.666.656</u>
Værdireguleringer primo		145.653	-158.182
Årets resultatandele		0	0
Årets værdireguleringer		64.662	303.835
værdireguleringer ultimo		<u>210.315</u>	<u>145.653</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.645.967</u>	<u>3.812.309</u>

Noter

	2018	2017
8 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skat primo	0	18.988
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	1.435
Regulering af udskudt skat i året	0	-20.423
	<u>0</u>	<u>0</u>
9 Egenkapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	0
Anpartskapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført resultat primo	4.307.811	3.802.152
Forslag til årets resultatfordeling	7.862	505.659
Overført til ekstraordinært udbytte	-1.784.483	0
Overført resultat ultimo	<u>2.531.190</u>	<u>4.307.811</u>
Henlagt til udbytte primo	105.800	101.200
Overført fra overført resultat	1.784.483	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	1.784.483	0
Udbetalt udbytte	-105.800	-101.200
Forslag til årets resultatfordeling	230.690	105.800
Henlagt til udbytte ultimo	<u>3.799.656</u>	<u>105.800</u>
Egenkapital ultimo	<u>6.455.846</u>	<u>4.538.611</u>
<p>Selskabskapitalen består af 250 anpart à nominelt kr. 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.</p>		
<p>Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.</p>		
10 Skyldig selskabsskat		
Selskabsskat primo	22.485	-32.510
Regulering, tidligere år	-2.000	-1.607
Årets beregnede skat	12.650	66.620
Betalt dansk udbytteskat i året	-2.310	-17.020
Betalt selskabsskat og acontoskat året	26.933	7.002
	<u>57.758</u>	<u>22.485</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kent Preben Bertram

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-826013664862

IP: 2.111.xxx.xxx

2019-02-19 13:44:28Z

NEM ID 

Kaspar Kristoffersen

Registreret revisor

På vegne af: ADDCO P/S Godkendte Revisorer

Serienummer: CVR:36464852-RID:38987277

IP: 87.116.xxx.xxx

2019-02-19 13:52:35Z

NEM ID 

Kent Preben Bertram

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-826013664862

IP: 2.111.xxx.xxx

2019-02-20 09:01:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: FALEW-XN5OE-016J6-55XSE-TITBU-X2DUH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>