



GODKENDTE REVISORER

# **K Bertram Holding ApS**

CVR nr.: 31161967

Vestermarksvej 35  
2300 København S

## **Årsrapport 2016/17 (10. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling 27. februar 2018

---

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 2017 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 2017 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. februar 2018

I direktionen:

Kent Preben Bertram

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejerne i K Bertram Holding ApS*

### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K Bertram Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 27. februar 2018

**ADDCO P/S Godkendte Revisorer**

CVR nr. 36464852

Kaspar Kristoffersen

registreret revisor

mne34513

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	K Bertram Holding ApS Vestermarksvej 35 2300 København S	
	CVR nr.	31161967
	Stiftet:	30. november 2007
	Hjemsted:	København
	Regnskabsår:	1. oktober 2016 - 30. september 2017
<b>Direktion</b>	Kent Preben Bertram	
<b>Revision</b>	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**

Selskabet har forbedret resultatet i forhold til sidste år.

## **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 opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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 2016 - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-8.251</b>	<b>-25.944</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	300.000	125.000
Værdiregulering aktier		303.835	-178.274
Finansielle indtægter	2	100.150	117.943
Finansielle omkostninger	3	-274	-1.312
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>695.460</b>	<b>37.413</b>
Skat af årets resultat	4	-84.001	18.988
<b>Årets resultat</b>		<b>611.459</b>	<b>56.401</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		505.659	-579.213
Ekstraordinært udbytte		0	534.414
Udbytte for regnskabsåret		105.800	101.200
<b>Disponeret i alt</b>		<b>611.459</b>	<b>56.401</b>

Der er efter regnskabsårets udløb udbetalt ekstraordinært udbytte på kr. 172.414.

## Balance 30. september

### Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	500.000	500.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	3.812.309	3.436.208
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.312.309</b>	<b>3.936.208</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.312.309</b>	<b>3.936.208</b>
Udskudte skatteaktiver	7	0	18.988
Tilgodehavende selskabsskat		0	32.510
<b>Tilgodehavender</b>		<b>0</b>	<b>51.498</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>255.876</b>	<b>53.938</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>255.876</b>	<b>105.436</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>4.568.185</b>	<b>4.041.644</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		4.307.811	3.802.152
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	101.200
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>4.538.611</u></b>	<b><u>4.028.352</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	12.500
Skyldig selskabsskat	9	22.485	0
Anden gæld		839	792
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>29.574</u></b>	<b><u>13.292</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>29.574</u></b>	<b><u>13.292</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>4.568.185</u></b>	<b><u>4.041.644</u></b>

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1 Bruttofortjeneste</b>		
Med henvisning til Årsregnskabslovens §32 har ledelsen valgt ikke at vise nettoomsætning for året.		
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Udbytte porteføljeaktier	100.150	117.943
	<u>100.150</u>	<u>117.943</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renter, selskabsskat	242	1.281
Øvrige finansielle omkostninger	32	31
	<u>274</u>	<u>1.312</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	66.620	0
Regulering af skat tidligere år	-1.607	0
Årets regulering af udskudt skat	20.423	-18.988
Regulering af udskudt skat tidligere år	-1.435	0
	<u>84.001</u>	<u>-18.988</u>

## Noter

		2017	2016
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
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>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
Udbytte modtaget i året		<u>300.000</u>	<u>125.000</u>
Associerede virksomheder:		Selskabs-	Årets
	Ejerandel	kapital	resultat
The Danish Butter Export Unio	25%	<u>2.000.000</u>	<u>747.992</u>
Ishøj		<u>2.000.000</u>	<u>747.992</u>
			<u>Egenkapital</u>
			<u>3.731.793</u>
			<u>3.731.793</u>
<b>6 Andre værdipapirer og kapitalandele</b>			
Kostpris primo		3.594.390	3.139.169
Årets tilgang		1.954.772	1.603.461
Årets afgang		-1.882.506	-1.148.240
Kostpris ultimo		<u>3.666.656</u>	<u>3.594.390</u>
Værdireguleringer primo		-158.182	20.092
Årets resultatandele		0	0
Årets værdireguleringer		303.835	-178.274
værdireguleringer ultimo		<u>145.653</u>	<u>-158.182</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>3.812.309</u></b>	<b><u>3.436.208</u></b>

## Noter

	2017	2016
<b>7 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Udskudt skat primo	-18.988	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-1.435	0
Regulering af udskudt skat i året	20.423	-18.988
	<b>0</b>	<b>-18.988</b>
<b>8 Egenkapital</b>		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	0
Anpartskapital ultimo	125.000	125.000
Overført resultat primo	3.802.152	4.381.365
Forslag til årets resultatfordeling	505.659	-579.213
Overført resultat ultimo	4.307.811	3.802.152
Henlagt til udbytte primo	101.200	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	-534.414
Udbetalt udbytte	-101.200	0
Forslag til årets resultatfordeling	105.800	635.614
Henlagt til udbytte ultimo	105.800	101.200
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>4.538.611</b>	<b>4.028.352</b>
Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.		
<b>9 Skyldig selskabsskat</b>		
Selskabsskat primo	-32.510	18.091,00
Regulering, tidligere år	-1.607	0,00
Årets beregnede skat	66.620	0,00
Betalt dansk udbytteskat i året	-17.020	-22.800,00
Betalt selskabsskat og acontoskat året	7.002	-27.801,00
	<b>22.485</b>	<b>-32.510,00</b>

# 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: 91.133.34.169

2018-02-27 08:52:07Z

NEM ID 

## Kaspar Kristoffersen

Registreret revisor

På vegne af: ADDCO P/S Godkendte Revisorer

Serienummer: CVR:36464852-RID:38987277

IP: 87.116.0.214

2018-02-27 08:53:01Z

NEM ID 

## Kent Preben Bertram

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-826013664862

IP: 91.133.34.169

2018-02-27 08:56:57Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: DXBZ6-T13AK-0D66E-7FBMH-XE16P-6EE1U

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](mailto: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>