

Thomas Bertelsen Holding, Herning ApS

Vestertorp 9
7400 Herning

CVR-nr. 31 33 16 76

ÅRSRAPPORT

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 13/9 2019

Thomas Bertelsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Thomas Bertelsen Holding, Herning 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

Herning, den / 2019

Direktion

Thomas Bertelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Thomas Bertelsen Holding, Herning ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thomas Bertelsen Holding, Herning ApS for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den / 2019

Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 78 33 78 18

Jan Heesgaard
statsaut. revisor
mne6143

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thomas Bertelsen Holding, Herning ApS Vestertorp 9 7400 Herning
	E-mail: thomas@gucca.dk
	CVR-nr.: 31 33 16 76
	Stiftet: 17. marts 2008
	Kommune: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Thomas Bertelsen
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning
	Jan Heesgaard, statsaut. revisor Bendy Stockmal Ulrichsen, revisor, HD

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier og anparter samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Målingen af selskabets investeringsejendom er forbundet med usikkerhed, som følge af de aktuelle markedsforhold med begrænsninger i udbud og efterspørgsel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsjendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommenes vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommenes regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse

1. juli - 30. juni

Note	2018/19	2017/18 kr. 1.000
Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed	1.462.410	1.379
Resultat af investeringsejendom	63.204	14
Andre eksterne omkostninger	-9.500	-6
DRIFTSRESULTAT	1.516.114	1.387
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	25.594	17
Andre finansielle indtægter	1	1
Andre finansielle omkostninger	-63.840	-109
RESULTAT FØR SKAT	1.477.869	1.296
2 Skat af årets resultat	-3.000	18
ÅRETS RESULTAT	1.474.869	1.314
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	106
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	462.410	779
Overført resultat	904.459	429
DISPONERET I ALT	1.474.869	1.314

Balance 30. juni
AKTIVER

Note	2019	2018 kr. 1.000
Grunde og bygninger	1.171.785	1.172
Materielle anlægsaktiver	1.171.785	1.172
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	3.223.930	2.762
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.612.272	1.163
Finansielle anlægsaktiver	4.836.202	3.925
ANLÆGSAKTIVER	6.007.987	5.097
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.000	0
Selskabsskat	14.768	7
Udskudt skatteaktiv	15.000	18
Tilgodehavender	36.768	25
Likvide beholdninger	556.892	145
OMSÆTNINGSAKTIVER	593.660	170
AKTIVER	6.601.647	5.267

Balance 30. juni

PASSIVER

Note	2019	2018 kr. 1.000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	2.348.930	1.887
Overført resultat.....	3.369.013	2.464
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	108.000	106
4 EGENKAPITAL.....	5.950.943	4.582
Prioritetsgæld.....	610.153	645
5 Langfristede gældsforpligtelser.....	610.153	645
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	34.300	34
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	6.250	6
Anden gæld.....	1	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	40.551	40
GÆLDSFORPLIGTELSE	650.704	685
PASSIVER.....	6.601.647	5.267
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2018/19	2017/18 kr. 1.000	
1 Usikkerhed ved indregning og måling			
Målingen af selskabets investeringsejendomme er forbundet med væsentlig usikkerhed. Målingen af investeringsejendomme er baseret på en afkastbaseret model, hvor prisfastsættelsen tager udgangspunkt i ledelsens vurdering af et markedsbaseret afkastkrav ved en hensigtsmæssig markedsføring af investeringsejendomme. Afkastkravet er af ledelsen fastsat til 5 % afrundet.			
2 Skat af årets resultat			
Regulering af udskudt skat	3.000	-18	
	<u>3.000</u>	<u>-18</u>	
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	Goodwill	Gucca A/S	I alt
Kostpris 1. juli 2018	590.512	284.488	875.000
Kostpris 30. juni 2019	590.512	284.488	875.000
Op- og nedskrivninger 1. juli 2018	-472.408	2.358.928	1.886.520
Årets resultatandele	0	1.580.514	1.580.514
Udloddet udbytte	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets af-/nedskrivninger	-118.104	0	-118.104
Op- og nedskrivninger 30. juni 2019	-590.512	2.939.442	2.348.930
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	0	3.223.930	3.223.930

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Gucca A/S, Herning	50 %	6.447.860	3.161.028

Noter

	1/7 2018	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	30/6 2019
4 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.886.520	0	462.410	2.348.930
Overført resultat.....	2.464.554	0	904.459	3.369.013
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	-105.800	108.000	108.000
	4.581.874	-105.800	1.474.869	5.950.943

	1/7 2018 Gæld i alt	30/6 2019 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld.....	678.743	644.453	34.300	-473.000
	678.743	644.453	34.300	-473.000

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Den anførte prioritetsgæld på kr. 644.453 er tinglyst med sikkerhed i en af selskabets ejendomme med en regnskabsmæssig værdi på kr. 1.171.785.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse herudover andrager kr. 0.

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."

Thomas Bertelsen (CPR valideret)

Direktionsmedlem

På vegne af: Thomas Bertelsen Holding, Herning ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-059518142394

IP: 92.246.xxx.xxx

2019-09-13 06:29:28Z

NEM ID 

Jan Heesgaard

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Blicher Revision & Rådgivning

Serienummer: CVR:78337818-RID:1067519436700

IP: 92.246.xxx.xxx

2019-09-13 06:54:15Z

NEM ID 

Thomas Bertelsen (CPR valideret)

Dirigent

På vegne af: Thomas Bertelsen Holding, Herning ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-059518142394

IP: 92.246.xxx.xxx

2019-09-13 07:03:51Z

NEM ID 

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 tidsstempelt 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>