

Berthelsen & Co Holding ApS

CVR-nr. 35 47 95 62

Årsrapport 2016/17 (4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/12 2017.



Dirigent Henrik Berthou-Berthelsen

Registreret revisionsanpartsselskab
Revision · Rådgivning

t: 44 48 26 79
@: info@schyberglykke.dk
w: www.schyberglykke.dk
a: Bymidten 80, 3500 Værløse
cvr: 32 46 93 45

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Berthelsen & Co Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 29. november 2017

Direktion:



Henrik Berthou-Berthelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Berthelsen & Co. Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Berthelsen & Co. Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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 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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

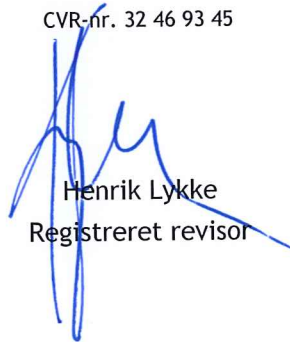
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Værløse, den 29. november 2017

Schyberg · Lykke

Registreret revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 32 46 93 45



Henrik Lykke
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Berthelsen & Co Holding ApS Letland Allé 3 Høje Taastrup 2630 Taastrup
	CVR-nr.: 35 47 95 62 Stiftet: 24. september 2013 Hjemsted: Høje Taastrup Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Henrik Berthou-Berthelsen
Revision	Schyberg · Lykke Registreret Revisionsanpartsselskab Bymidten 80 3500 Værløse

Hovedaktiviteter

Selskabet har til formål at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabet er tilfredsstillende. Selskabet har tilkøbt virksomheden H. Larsen Automobiler ApS.

Næste års resultat forventes at være positivt.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsrapporten for Berthelsen & Co Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Der er enkelte tilvalg fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er således.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at ændre regnskabspraksis på indregning af tilknyttede virksomheder. Der vælges indregning til andel af indre værdi, idet ledelsen mener det giver et mere retvisende billed. Ændringen påvirker resultatet positivt med t.kr. 564, og egenkapitalen med t.kr. 564.

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.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominal værdi med fradrag for nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

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 baseret for den for indeværende år anvendte skattesats, 22%.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Skattesats 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenue efter fradrag af transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse

for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Note		2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
	Andre eksterne omkostninger	-18.100	-7
	DRIFTSRESULTAT	-18.100	-7
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	377.440	172
1	Finansielle omkostninger	-80.799	-1
	RESULTAT FØR SKAT	278.541	164
2	Skat af årets resultat	998	0
	ÅRETS RESULTAT	279.539	164
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	564.379	0
	Overført overskud	-284.840	164
	DISPONERET I ALT	279.539	164

	AKTIVER	2017	2016
Note		kr.	t.kr.
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.075.253	197
	Andre kapitalandele	7.500	8
	Finansielle anlægsaktiver	5.082.753	205
	ANLÆGSAKTIVER	5.082.753	205
	Tilgodehavende udskudt skat	12.966	0
	Periodeafgrænsningsposter	34.000	0
	Tilgodehavender	34.000	0
	Likvide beholdninger	8.320	0
	OMSÆTNINGSAKTIVER	42.320	0
	AKTIVER	5.138.039	205

Balance

pr. 30. juni 2017

		PASSIVER	
Note		2017 kr.	2016 t.kr.
	Selskabskapital	80.000	80
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	564.379	0
	Overført overskud	-218.003	67
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
4	EGENKAPITAL	426.376	147
	Kreditinstitutter	2.648.486	0
	Anden gæld	750.000	0
	Langfristede gældsforpligtelser	3.398.486	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	769.500	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	285.451	43
	Selskabskat	237.226	0
	Anden gæld	21.000	15
	Kortfristede gældsforpligtelser	1.313.177	58
	GÆLDSFORPLIGTELSE	4.711.663	58
	PASSIVER	5.138.039	205
5	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1 Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	80.799	0
	<u>80.799</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-8.605	0
Regulering af udskudt skat	-12.966	0
Skat af tidligere år	20.573	0
	<u>-998</u>	<u>0</u>

2017
kr.

3 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris		
Saldo pr. 1. juli 2016	196.813	
Tilgang	4.501.000	
Afgang	0	
Kostpris 30. juni 2017	4.697.813	
Op- og nedskrivninger		
Saldo pr. 1. juli 2016	0	
Goodwillafskrivning	-160.939	
Årets resultat	538.379	
Saldo pr. 30. juni 2017	377.440	
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2017	5.075.253	
Heraf udgør goodwill	2.598.016	
	Resultat	Egenkapital
Berthelsen & Co ApS, ejerandel 100%, hjemsted Høje Taastrup.	-357.990	363.716
H. Larsen Automobiler ApS, ejerandel 100%, hjemsted Taastrup	372.476	2.113.521
Centerbazaren ApS, ejerandel 51%, hjemsted Taastrup.	-484.013	-434.013

2017
kr.

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Nettoopskriv- ning efter den indre vær- dis metode	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital, primo	80.000	66.837	0	0	146.837
Betalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	-284.840	564.379	0	279.539
Egenkapital, ultimo	80.000	-218.003	564.379	0	426.376

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har afgivet kaution overfor mellemværende med kreditinstitutter i Berthelsen & Co. ApS og H. Larsen Automobile ApS. Mellemværende udgør pr. 30/6 2017 t.kr. 0.

Sambeskatning

Selskabet indgår i national sambeskatning og hæfter solidarisk for skat i sambeskatningen. Skyldig selskabsskat fremgår af de enkelte selskabers årsrapport. Berthelsen & Co. Holding ApS er administrationselskab.

Selskabet hæfter endvidere solidarisk for kideskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.