

Berthelsen & Co Holding ApS

Letland Allé 3
2630 Høje Taastrup
CVR nr. 35 47 95 62

Ekstern årsrapport for 2017/18

(5. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den / 2019

dirigent

Selskabsoplysninger

Berthelsen & Co Holding ApS
Letland Allé 3
2630 Høje Taastrup

CVR-nr.: 35479562
Hjemsted: Høje Taastrup
Stiftet: 24. september 2013
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Henrik Berthou-Berthelsen

Revisor

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
Ragnagade 7, 2100 København Ø
CVR-nr. 31 61 15 20

JJL/MWK
A1798018

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------------	---

Årsregnskab 2017/18

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance.....	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 for Berthelsen & Co Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høje Taastrup, den 31. december 2018

I direktionen:

Henrik Berthou-Berthelsen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Berthelsen & Co Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Berthelsen & Co Holding ApS for regnskabsåret 2017/18. 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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.

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. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 31. december 2018
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 31 61 15 20

Morten Willemar Kristensen
statsautoriseret revisor
MNE34348

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -566.356.

Egenkapitalen udgør kr. -139.980.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket væsentligt af, at der har været tale om et omstillingsår, hvor der har været fokus på at afvikle ikke lønsomme aktiviteter i datterselskaberne, hvor resultat af denne strategi først slog igennem 1. halvår 2018. Det samlede resultat af datterselskaberne før afskrivninger på koncerngoodwill udgør t.kr. 214. Resultatet af datterselskaberne forventes at stige kraftigt for regnskabsåret 2018/2019, hvilket også afspejles i de realiserede resultater der er opnået frem til regnskabsafslæggelsestidspunktet. Selskabets ledelse har efter statusdagen igangsat en omlægning af koncernens finansiering, som skal yde et bedre finansieringsbillede/tryk af koncernens aktiviteter, herunder en lavere gældssætning i holdingselskabet.

Selskabets hovedaktionær har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit mellemværende på t.kr. 496, og en justeret egenkapital herfor udgør t.kr. 356.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Berthelsen & Co Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og andre finansielle indtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder.

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.

Selskabet har været sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder i året.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomster betales af selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi, måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheders netto-aktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som hovedsageligt består af børsnoterede papirer, indregnes til dagsværdi, som er Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen, og overføres til frie reserver.

Andre tilgodehavender

Udsudte skatteaktiver indregnes, hvis det er overvejende sandsynligt, det vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 amortiseret kostpris.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2017/18

	Note		2016/17
BRUTTORESULTAT		-17.830	-18.100
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	-337.744	377.440
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		20.744	0
Øvrige finansielle omkostninger		-343.436	-74.866
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		<u>-20.641</u>	<u>-5.933</u>
RESULTAT FØR SKAT		-698.907	278.541
Skat af årets resultat	2	<u>132.551</u>	<u>998</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-566.356</u></u>	<u><u>279.539</u></u>
RESULTATDISPONERING:			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-564.379	564.379
Overført resultat		-1.977	-284.840
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultatdisponering i alt		<u><u>-566.356</u></u>	<u><u>279.539</u></u>

Balance pr. 30. juni 2018

AKTIVER	Note	30/6-17	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	4.932.077	5.075.253
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.939.577</u>	<u>5.082.753</u>
 ANLÆGSAKTIVER		 <u>4.939.577</u>	 <u>5.082.753</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		151.382	0
Tilgodehavende selskabsskat		19.000	0
Udskudt skatteaktiv		0	12.966
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>34.000</u>
Tilgodehavender		<u>170.382</u>	<u>46.966</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>8.320</u>
 OMSÆTNINGSAKTIVER		 <u>170.382</u>	 <u>55.286</u>
 AKTIVER		 <u>5.109.959</u>	 <u>5.138.039</u>

Balance pr. 30. juni 2018

PASSIVER	Note	30/6-17	
Anpartskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	564.379
Overført resultat		-219.980	-218.003
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
EGENKAPITAL	3	-139.980	426.376
Gæld til pengeinstitutter	4	2.351.793	2.648.486
Anden gæld	4	862.500	750.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4	496.083	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	4	412.799	285.451
Langfristede gældsforpligtelser		4.123.175	3.683.937
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	750.000	769.500
Gæld til pengeinstitutter		333.437	0
Selskabsskat		0	237.226
Anden gæld		16.707	21.000
Skyldigt sambeskatningsbidrag		26.620	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.126.764	1.027.726
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		5.249.939	4.711.663
PASSIVER		5.109.959	5.138.039
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Hjemsted	Ejer- andel	Årets resultat	Egenkapital
Berthelsen & Co ApS	Danmark	100%	67.611	431.327
H. Larsen Automobiler ApS.....	Danmark	100%	146.436	2.454.525
Centerbazaren ApS.....	Danmark	51%	0	0
I alt			<u>214.047</u>	<u>2.885.852</u>

	Udbytte	Anskaffel- sessum	Andel af årets resultat	Andel af egen- kapital
Berthelsen & Co ApS	0	171.813	67.611	431.327
H. Larsen Automobiler ApS.....	300.000	4.500.000	146.436	2.454.525
Centerbazaren ApS.....	0	25.500	0	0
I alt	<u>300.000</u>	<u>4.697.313</u>	214.047	2.885.852

Afskrivning på goodwill	<u>-551.791</u>	
Goodwill pr. 30. juni 2018		<u>2.046.225</u>
Nettoresultat af dattervirksomheder	<u>-337.744</u>	
Regnskabsmæssig værdi		<u>4.932.077</u>

2 Skat af årets resultat

	2016/17	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-8.605
Årets regulering af udskudt skat	12.966	-12.966
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-20.755	20.573
Skat fra sambeskattede virksomheder	<u>-124.762</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>-132.551</u>	<u>-998</u>

Noter

3 Egenkapital	1/7-17	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	30/6-18
Anpartskapital	80.000	-	-	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	564.379	-	-564.379	0
Overført resultat	-218.003	-	-1.977	-219.980
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u>426.376</u>	<u>0</u>	<u>-566.356</u>	<u>-139.980</u>
 4 Langfristede gældsforpligtelser	 30/6-18	 Afdrag næste år	 Restgæld efter 1 år	 Restgæld efter 5 år
	Gæld i alt			
Anden gæld	1.062.500	200.000	862.500	0
Pengeinstitutter	2.901.793	550.000	2.351.793	0
Mellemregning med selskabsdeltagere og ledelse	496.083	0	496.083	496.083
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>412.799</u>	<u>0</u>	<u>412.799</u>	<u>412.799</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.873.175</u>	<u>750.000</u>	<u>4.123.175</u>	<u>908.882</u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske dattervirksomheder. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter t.kr. 3.235, er der ydet sikkerhed i selskabets kapitalandele i H. Larsen Automobiler ApS (Cvr-nr. 74 66 92 12) og Berthelsen & Co ApS (Cvr-nr. 34 22 99 96), hvis regnskabsmæssige værdi pr. statusdagen udgør t.kr. 4.932.

Til sikkerhed for datterselskabernes gæld er der ydet selvskyldnerkaution. Det samlede engagement med pengeinstitut i datterselskaberne udgør t.kr. 0 pr. statusdagen.