

# Bertram Holding ApS

Spurveskjul 6, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 36 55 76 99



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. oktober 2016

Som dirigent:

.....  
Lars Bo Bertram



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Bertram Holding 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. oktober 2016  
Direktion:



---

Lars Bo Bertram

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bertram Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bertram Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 28. oktober 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Klaus Skovsen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Bertram Holding ApS
Adresse, postnr., by	Spurveskjul 6, 2000 Frederiksberg
CVR-nr.	36 55 76 99
Stiftet	4. marts 2015
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Lars Bo Bertram
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber, foretage ejendomsinvesteringer, herunder udlejning af fast ejendom, samt enhver aktivitet der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 227.082 kr. og virksomhedens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 1.433.395 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I regnskabsåret er det konstateret, at virksomheden tidligere har indregnet kapitalandele som andre kapitalandele. Som følge af ledelsens involvering i det underliggende selskab anses ejerskabet for kapitalandele i associeret virksomhed. Indregningen korrigeres både for 2014/15 og 2015/16.

Korrektionen har ingen resultatmæssig effekt.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.



## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16 12 mdr.	2015 7 mdr.
	<b>Bruttotab</b>	-58.317	-14.420
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	280.000	1.443.667
	Finansielle indtægter	20.000	0
	Finansielle omkostninger	-14.601	-55.978
	<b>Årets resultat</b>	<u>227.082</u>	<u>1.373.269</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	220.000	216.956
	Overført resultat	7.082	1.156.313
		<u>227.082</u>	<u>1.373.269</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
2	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.142.667	1.662.667
		<u>1.142.667</u>	<u>1.662.667</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.142.667</u>	<u>1.662.667</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	4.400	0
		<u>4.400</u>	<u>0</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>89.040</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	253.719	2.318.080
	Omsætningsaktiver i alt	<u>347.159</u>	<u>2.318.080</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>1.489.826</u></u>	<u><u>3.980.747</u></u>
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
3	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	1.163.395	1.156.313
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	220.000	216.956
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>1.433.395</u>	<u>1.423.269</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	48.931	2.549.978
	Anden gæld	7.500	7.500
		<u>56.431</u>	<u>2.557.478</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>56.431</u>	<u>2.557.478</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>1.489.826</u></u>	<u><u>3.980.747</u></u>

1 Anvendt regnskabspraksis



## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	50.000	1.156.313	216.956	1.423.269
Årets resultat	0	7.082	220.000	227.082
Udloddet udbytte	0	0	-216.956	-216.956
<b>Egenkapital</b>				
30. september 2016	<u>50.000</u>	<u>1.163.395</u>	<u>220.000</u>	<u>1.433.395</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bertram Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### Væsentlige fejl

I regnskabsåret er det konstateret, at virksomheden tidligere har indregnet kapitalandele som andre kapitalandele. Som følge af ledelsens involvering i det underliggende selskab anses ejerskabet for kapitalandele i associeret virksomhed. Indregningen korrigeres for både 2014/15 og 2015/16.

Korrektionen har ingen resultatmæssig effekt.

Der henvises endvidere til omtalen i ledelsesberetningen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttoresultat.

#### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra kapitalandele i associerede virksomheder. Udbytteudlodninger, der enten overstiger årets resultat, eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger de konsoliderede regnskabsmæssige værdier af nettoaktiverne i den associerede virksomheden, vil være en indikator på værdiforringelse og vil afkræve, at der foretages en nedskrivningstest.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

##### Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

#### 2 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2015	1.662.667
Regulering af kostpris	-520.000
Kostpris 30. september 2016	1.142.667
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	1.142.667

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Associerede virksomheder</b>				
Jysk Display A/S	Viborg	10,00 %	4.638.762	3.349.085
kr.			2015/16	2015

#### 3 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A- anparter, 15.500 stk. a nom. 1,00 kr.	15.500	15.500
B- anparter, 34.500 stk. a nom. 1,00 kr.	34.500	34.500
	50.000	50.000