

Bellum Holding IVS
c/o Fam. Astrup, Korsevænget 56, 4100 Ringsted

CVR-nr. 36 91 31 42

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juli 2017

Thomas Astrup Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Bellum Holding IVS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 5. juli 2017

Direktion

Sara Pasquali

Thomas Astrup Jensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Bellum Holding IVS

Vi har opstillet årsregnskabet for Bellum Holding IVS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringkøbing, den 5. juli 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bellum Holding IVS c/o Fam. Astrup Korsevænget 56 4100 Ringsted
	CVR-nr.: 36 91 31 42
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2. regnskabsår
Direktion	Sara Pasquali Thomas Astrup Jensen
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
Bankforbindelse	Den Jyske Sparekasse Østergade 21 7430 Ikast
Associeret virksomhed	Confocus ApS, Ringsted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i selskabet består af formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

De kommende år forventes at fortsætte med uændrede aktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bellum Holding IVS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/1 - 31/12 2016	4/6 - 31/12 2015
Bruttofortjeneste	108.705	12.500
1 Personaleomkostninger	-74.780	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5.433	42.967
Andre finansielle indtægter	313	0
Resultat før skat	39.671	55.467
Skat af årets resultat	-8.976	-2.938
Årets resultat	30.695	52.529
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.433	22.967
Overføres til overført resultat	17.024	16.429
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	8.238	13.133
Disponeret i alt	30.695	52.529

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	53.400	47.967
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>73.400</u>	<u>67.967</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>73.400</u>	<u>67.967</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>89.090</u>	<u>24.475</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>89.090</u>	<u>24.475</u>
	Aktiver i alt	<u>162.490</u>	<u>92.442</u>
Passiver			
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	100	100
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	28.400	22.967
5	Øvrige lovpligtige reserver	21.371	13.133
6	Overført resultat	<u>33.453</u>	<u>16.429</u>
	Egenkapital i alt	<u>83.324</u>	<u>52.629</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	11.914	2.938
	Anden gæld	<u>67.252</u>	<u>36.875</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>79.166</u>	<u>39.813</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>79.166</u>	<u>39.813</u>
	Passiver i alt	<u>162.490</u>	<u>92.442</u>

Noter

	1/1 - 31/12 2016	4/6 - 31/12 2015
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	74.780	0
	74.780	0
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
2. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	25.000	0
Tilgang i årets løb	0	25.000
Kostpris ultimo	25.000	25.000
Opskrivninger primo	22.967	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.433	42.967
Udbytte	0	-20.000
Opskrivninger ultimo	28.400	22.967
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.400	47.967
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Confocus ApS	Ringsted	50 %
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	100	100
	100	100
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	22.967	0
Resultatandel	5.433	22.967
	28.400	22.967

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Øvrige lovpligtige reserver		
Øvrige lovpligtige reserver primo	13.133	0
Henlagt af årets resultat	<u>8.238</u>	<u>13.133</u>
	<u>21.371</u>	<u>13.133</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	16.429	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>17.024</u>	<u>16.429</u>
	<u>33.453</u>	<u>16.429</u>