



# **S. BERTELSEN Holding ApS**

**Østergade 11, 9574 Bælum**

**CVR-nr. 37 17 48 66**

## **Årsrapport**

**2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2018.

---

**Søren Bertelsen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for S. BERTELSEN Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bælum, den 13. marts 2018

### Direktion

Søren Bertelsen  
Direktør

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i S. BERTELSEN Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for S. BERTELSEN Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 revisors Etiske 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.

Hadsund, den 13. marts 2018

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 31397

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	S. BERTELSEN Holding ApS Østergade 11 9574 Bælum
	CVR-nr.: 37 17 48 66
	Stiftet: 21. oktober 2015
	Hjemsted: Rebild
	Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017
<b>Direktion</b>	Søren Bertelsen, Direktør
<b>Revisor</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringvejen 8 9560 Hadsund
<b>Dattervirksomhed</b>	Terndrup El-Teknik ApS, Rebild

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er investering i andre kapitalselskaber, værdipapirer og finansiell virksomhed samt aktiviteter i tilknytning hertil.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -4.060 kr. mod -4.063 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 629.496 kr. mod 66.399 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for S. BERTELSEN Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

#### 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.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter S. BERTELSEN Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 nominal værdi.

**Resultatopgørelse**

<u>Note</u>	1/1 2017 - 31/12 2017	21/10 2015 - 31/12 2016
<b>Bruttotab</b>	<b>-4.060</b>	<b>-4.063</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	625.750	69.570
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	36.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	-27.137	-3
<b>Resultat før skat</b>	<b>630.553</b>	<b>65.504</b>
Skat af årets resultat	-1.057	895
<b>Årets resultat</b>	<b>629.496</b>	<b>66.399</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	325.750	69.570
Udbytte for regnskabsåret	52.900	0
Overføres til overført resultat	250.846	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.171
<b>Disponeret i alt</b>	<b>629.496</b>	<b>66.399</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	445.320	119.570
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	795.398	450.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.240.718</u>	<u>569.570</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.240.718</u></b>	<b><u>569.570</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	0	895
Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>895</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>895</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.240.718</u></b>	<b><u>570.465</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>		
2 Virksomhedskapital	50.000	50.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	395.320	69.570
4 Overført resultat	247.675	-3.171
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	52.900	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>745.895</b>	<b>116.399</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	141	66
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	477.121	450.000
Selskabsskat	13.560	0
Anden gæld	1	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	494.823	454.066
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>494.823</b>	<b>454.066</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.240.718</b>	<b>570.465</b>

**6 Eventualposter**

## Noter

---

	1/1 2017 - 31/12 2017	21/10 2015 - 31/12 2016
<b>1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar 2017	50.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>50.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>50.000</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2017	69.570	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	625.750	69.570
Udbytte	<u>-300.000</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>395.320</u></b>	<b><u>69.570</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>445.320</u></b>	<b><u>119.570</u></b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Terndrup El-Teknik ApS	Rebild	100 %
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	50.000	50.000
	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>50.000</u></b>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	69.570	0
Resultatandel	<u>325.750</u>	<u>69.570</u>
	<b><u>395.320</u></b>	<b><u>69.570</u></b>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2017	-3.171	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>250.846</u>	<u>-3.171</u>
	<b><u>247.675</u></b>	<b><u>-3.171</u></b>

**Noter**

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	<u>52.900</u>	<u>0</u>
	<u><b>52.900</b></u>	<u><b>0</b></u>

**6. Eventualposter**  
**Sambeskatning**

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.