

**Grant Thornton**  
Godkendt  
Revisionspartnerselskab

Ringvejen 8  
9560 Hadsund  
CVR-nr. 34209936

T (+45) 98 58 16 22

[www.grantthornton.dk](http://www.grantthornton.dk)

# **S. BERTELSEN Holding ApS**

**Østergade 11, 9574 Bælum**

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

**Årsrapport**

**2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. juni 2024.

---

Søren Bertelsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<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 2023</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bælum, den 13. juni 2024

### **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 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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. juni 2024

### **Grant Thornton**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor  
mne31397

## 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 2023 - 31. december 2023 8. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Søren Bertelsen, Direktør
<b>Revisor</b>	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Ringvejen 8 9560 Hadsund
<b>Dattervirksomhed</b>	Terndrup El-Teknik ApS, Rebild

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investering i andre kapitalselskaber, værdipapirer og finansiell virksomhed samt aktiviteter i tilknytning hertil.

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

Årets bruttotab udgør -6.845 kr. mod -6.187 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 270.505 kr. mod 349.926 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.845</b>	<b>-6.187</b>
1 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	247.197	346.267
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	67.735	55.484
Andre finansielle indtægter	22.675	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-52.712</u>	<u>-44.593</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>278.050</b>	<b>350.971</b>
Skat af årets resultat	<u>-7.545</u>	<u>-1.045</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>270.505</u></b>	<b><u>349.926</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	247.197	346.267
Udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900
Disponeret fra overført resultat	<u>-37.692</u>	<u>-55.241</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>270.505</u></b>	<b><u>349.926</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
Note	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	756.768	809.571
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	421.987	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.178.755</u>	<u>809.571</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.178.755</u></b>	<b><u>809.571</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.318.174	963.655
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	93.341	56.201
Tilgodehavender i alt	<u>1.411.515</u>	<u>1.019.856</u>
Likvide beholdninger	<u>507.237</u>	<u>906.265</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.918.752</u></b>	<b><u>1.926.121</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.097.507</u></b>	<b><u>2.735.692</u></b>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	706.768	759.571
Overført resultat	1.247.560	985.252
Foreslået udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.065.328</u></b>	<b><u>1.853.723</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	912.963	820.723
Selskabsskat	54.886	57.246
Anden gæld	60.330	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.032.179</u>	<u>881.969</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.032.179</u></b>	<b><u>881.969</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>3.097.507</u></b>	<b><u>2.735.692</u></b>

**5 Eventualposter**

**Egenkapitalopgørelse**

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode</b>	<b>Overført resul- tat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	513.304	940.493	57.000	1.560.797
Udloddet udbytte	0	0	0	-57.000	-57.000
Resultatandel	0	346.267	-55.241	58.900	349.926
Udloddet udbytte	0	-100.000	100.000	0	0
Egenkapital 1. januar 2023	50.000	759.571	985.252	58.900	1.853.723
Udloddet udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Resultatandel	0	247.197	-37.692	61.000	270.505
Udloddet udbytte	0	-300.000	300.000	0	0
	<b>50.000</b>	<b>706.768</b>	<b>1.247.560</b>	<b>61.000</b>	<b>2.065.328</b>

## Noter

	2023	2022	
<b>1. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>			
Indtægt af Terndrup El-teknik ApS	247.197	346.267	
	<b>247.197</b>	<b>346.267</b>	
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>			
Andre finansielle omkostninger	52.712	44.593	
	<b>52.712</b>	<b>44.593</b>	
<b>3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>			
Kostpris 1. januar 2023	50.000	50.000	
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	
Opskrivninger 1. januar 2023	759.571	513.304	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	247.197	346.267	
Udbytte	-300.000	-100.000	
<b>Opskrivninger 31. december 2023</b>	<b>706.768</b>	<b>759.571</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>756.768</b>	<b>809.571</b>	
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Terndrup El-Teknik ApS, Rebild	100 %	756.768	247.197
		<b>756.768</b>	<b>247.197</b>
<b>4. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>			
Tilgang i årets løb	399.517	0	
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>399.517</b>	<b>0</b>	
Årets opskrivninger	22.470	0	
<b>Opskrivninger 31. december 2023</b>	<b>22.470</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>421.987</b>	<b>0</b>	

## Noter

---

### 5. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for S. BERTELSEN Holding ApS 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.

### Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

#### 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

## Anvendt regnskabspraksis

---

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### 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 tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

S. BERTELSEN Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.