



Ringvejen 8  
9560 Hadsund  
Telefon 98 58 16 22  
CVR nr. 36 71 77 85  
www.kvistjensen.dk  
hadsund@kvistjensen.dk

# S. BERTELSEN Holding ApS

Østergade 11, 9574 Bælum

CVR-nr. 37 17 48 66

## Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ~~6 marts 2020~~ <sup>15.5.2020</sup>

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 2019</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bælum, den 6. marts 2020

**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 2019 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 Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

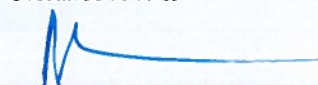
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

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.

Hadsund, den 6. marts 2020

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85



**Anders Flensted Nielsen**  
statsautoriseret revisor  
mne31397

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

S. BERTELSEN Holding ApS  
Østergade 11  
9574 Bælum

CVR-nr.: 37 17 48 66  
Stiftet: 21. oktober 2015  
Hjemsted: Rebild  
Regnskabsår: 1. januar 2019 - 31. december 2019

**Direktion**

Søren Bertelsen, Direktør

**Revisor**

Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ringvejen 8  
9560 Hadsund

**Dattervirksomhed**

Terndrup El-Teknik ApS, Rebild

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

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

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

Årets bruttotab udgør -3.999 kr. mod -3.875 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 503.174 kr. mod 125.103 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>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.999</b>	<b>-3.875</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	498.535	125.856
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	42.068	36.000
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-32.132</u>	<u>-31.734</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>504.472</b>	<b>126.247</b>
Skat af årets resultat	<u>-1.298</u>	<u>-1.144</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>503.174</u></b>	<b><u>125.103</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	498.535	25.856
Udbytte for regnskabsåret	55.000	54.000
Overføres til overført resultat	0	45.247
Disponeret fra overført resultat	<u>-50.361</u>	<u>0</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>503.174</u></b>	<b><u>125.103</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	969.711	471.176
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>969.711</u>	<u>471.176</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>969.711</u></b>	<b><u>471.176</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	880.160	851.815
Tilgodehavende selskabsskat	0	4.856
Tilgodehavender i alt	<u>880.160</u>	<u>856.671</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>880.160</u></b>	<b><u>856.671</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.849.871</u></b>	<b><u>1.327.847</u></b>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Egenkapital</b>		
2 Virksomhedskapital	50.000	50.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	919.711	421.176
4 Overført resultat	242.562	292.922
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.000	54.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.267.273</u></b>	<b><u>818.098</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	577.300	505.749
Selskabsskat	1.298	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>582.598</u>	<u>509.749</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>582.598</u></b>	<b><u>509.749</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.849.871</u></b>	<b><u>1.327.847</u></b>

**6 Eventualposter**

## Noter

	2019	2018
<b>1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar 2019	50.000	50.000
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2019	421.176	395.320
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	498.535	125.856
Udbytte	0	-100.000
<b>Opskrivninger 31. december 2019</b>	<b>919.711</b>	<b>421.176</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>969.711</b>	<b>471.176</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Terndrup El-Teknik ApS	Rebild	100 %
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	50.000	50.000
	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	421.176	395.320
Resultatandel	498.535	25.856
	<b>919.711</b>	<b>421.176</b>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2019	292.923	247.675
Årets overførte overskud eller underskud	-50.361	45.247
	<b>242.562</b>	<b>292.922</b>

**Noter**

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2019	54.000	52.900
Udloddet udbytte	-54.000	-52.900
Udbytte for regnskabsåret	<u>55.000</u>	<u>54.000</u>
	<b>55.000</b>	<b>54.000</b>

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

Selskabet er administrationsselskab 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 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 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter S. BERTELSEN Holding ApS som administrationsselskab 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.