

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

Bellatriks Holding ApS

Rødhalsvej 6
2970 Hørsholm

CVR-nr. 37 25 28 75

Årsrapport 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. juni 2019

Thor Bjørn Petersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31. december 2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11 - 12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Bellatriks Holding ApS
Rødhalsvej 6
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 37 25 28 75
Stiftelsesdato: 17. november 2015
Hjemsted: Danmark
Regnskabsperiode: 1. januar 2018 - 31. december 2018

Direktion Thor Bjørn Petersen , direktør

Revisor Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Bellatriks Holding ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Ledelsen fravælger fortsat revision. Betingelserne er stadig opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 29. maj 2019

Direktion

Thor Bjørn Petersen
direktør

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB**Til den daglige ledelse i Bellatriks Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Bellatriks Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 FSR – danske revisorerets 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.

Helsingør, den 29. maj 2019

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 30 19 52 64

Peter Kallermann
statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne8285

LEDELSEBERETNING

Hovedaktivitet

Virksomhedens formål er at fungere som holdingselskab og i øvrigt drive investeringsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.191.175 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 3.871.870 kr. pr. 31. december 2018.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bellatriks Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning fratrukket vareforbrug og eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Bellatriks Holding ApS-koncernens danske datterselskaber. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår af konsolideringen.

Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

ÅRSREGNSKAB

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCEN

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede samt unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Børsnoterede og unoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierakiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. nedenfor.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Udbytte

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttotab		-8.175	-4.898
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.007.743	326.961
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		183.092	66.728
Finansielle indtægter		20.444	670.549
Finansielle omkostninger		-9.619	-15.193
Ordinært resultat før skat		1.193.485	1.044.147
Skat af årets resultat	1	-2.310	-143.154
ÅRETS RESULTAT		1.191.175	900.993
Resultatdisponering:			
Udbytte		135.000	105.800
Ekstraordinært udbytte		0	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.190.835	404.261
Overført resultat		-134.660	290.932
		1.191.175	900.993

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

	2018	2017
Note	kr.	kr.
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.720.001	506.256
Kapitalandele i associerede virksomheder	118.717	118.717
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.838.718	624.973
	1.838.718	624.973
ANLÆGSAKTIVER I ALT		
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	63.646	574.288
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	88.957	0
Tilgodehavender i alt	152.603	574.288
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.451.194	2.170.321
Værdipapirer og kapitalandele i alt	2.451.194	2.170.321
Likvide beholdninger	200.690	70.425
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	2.804.487	2.815.034
AKTIVER I ALT	4.643.205	3.440.007
PASSIVER		
Selskabskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.215.808	185.545
Overført resultat	2.471.062	2.445.149
Udbytte	135.000	105.800
EGENKAPITAL I ALT	3.871.870	2.786.494
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	754.320	413.082
Skyldig selskabsskat	12.015	235.431
Anden gæld	5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	771.335	653.513
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	771.335	653.513
PASSIVER I ALT	4.643.205	3.440.007
Nærtstående parter	4	
Eventualforpligtelser	5	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6	

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2018

	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital:		
Primo	50.000	50.000
Ultimo i alt	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Primo	185.545	81.284
Forhøjelse (nedsættelse) som korrektion af fejl	139.428	0
Udbytte fra datterselskab	-300.000	-300.000
Tilgang	1.190.835	404.261
Ultimo	1.215.808	185.545
Overført resultat:		
Primo	2.445.149	1.854.217
Forhøjelse (nedsættelse) som korrektion af fejl	-139.427	0
Udbytte fra datterselskab	300.000	300.000
Tilgang	0	290.932
Afgang	-134.660	0
Ultimo i alt	2.471.062	2.445.149
Ekstraordinært udbytte:		
Primo	0	0
Tilgang	0	100.000
Afgang	0	-100.000
Ultimo	0	0
Udbytte:		
Primo	105.800	0
Tilgang	135.000	105.800
Afgang	-105.800	0
Ultimo	135.000	105.800
Egenkapital i alt	3.871.870	2.786.494

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.310	143.154
Skat af årets resultat	2.310	143.154
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris, primo	250.000	200.000
Tilgang	322.910	50.000
Kostpris, ultimo	572.910	250.000
Opskrivninger, primo	256.256	1.529.295
Årets resultat vedrørende kapitalandele	1.190.835	326.961
Udbytte relateret til kapitalandele	-300.000	-1.600.000
Opskrivninger, ultimo	1.147.091	256.256
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.720.001	506.256
Kapitalandele i associerede virksomheder:		
Kostpris, primo	50.000	50.000
Kostpris, ultimo	50.000	50.000
Opskrivninger, primo	68.717	1.989
Årets resultat vedrørende kapitalandele (opskrivninger)	0	66.728
Opskrivninger, ultimo	68.717	68.717
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	118.717	118.717
3. Tilgodehavender hos selskabsdeltager og ledelse		
Selskabet har i regnskabsåret ydet lån i strid med selskabslovens § 210, stk 1. Lånet er forrentet med morarenter iht. renteloven + 2% (p.t. 10,05%)		
4. Nærtstående parter		
Dattervirksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.: 36 46 29 22		
Virksomhedens navn: Bellatriks ApS		
Virksomhedens hjemsted: Hørsholm		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	1.172.640	464.897
Årets resultat	1.007.746	335.602

ÅRSREGNSKAB**NOTER**

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Nærtstående parter, fortsat		
Dattervirksomhed 2:		
Virksomhedens CVR-nr.:	38 80 43 91	
Virksomhedens navn:	NP Maleren Holding ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Hørsholm	
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	0	41.359
Årets resultat	0	-8.641
Associeret virksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.:	37 39 94 34	
Virksomhedens navn:	Bellatriks Consulting ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Hørsholm	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	503.618	237.434
Årets resultat	366.184	133.456

5. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Thor Bjørn Petersen

Direktør og dirigent

På vegne af: Bellatriks Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-108083462768

IP: 165.225.xxx.xxx

2019-06-09 09:28:47Z

NEM ID 

Peter Kallermann

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-065274315565

IP: 217.74.xxx.xxx

2019-06-10 07:43:51Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>