

# Bertelsen Biler A/S

Klostermosevej 121, 3000 Helsingør  
CVR-nr. 53 62 69 12

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 25.11.16

Steen Bertelsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

---

---

**Selskabet**

---

Bertelsen Biler A/S  
c/o Kronborg Auto A/S  
Klostermosevej 121  
3000 Helsingør  
Telefon: 38 74 10 00  
Hjemsted: Helsingør  
CVR-nr.: 53 62 69 12

---

**Bestyrelse**

---

Michala Sander Bertelsen  
Thomas Bertelsen  
Steen Bertelsen

---

**Direktion**

---

Direktør Steen Bertelsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Bertelsen Biler A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 16. november 2016

**Direktionen**

Steen Bertelsen  
Direktør

**Bestyrelsen**

Michala Sander Bertelsen

Thomas Bertelsen

Steen Bertelsen

## Til kapitalejeren i Bertelsen Biler A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Bertelsen Biler A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 16. november 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Nordahl  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i investering i fast ejendom, værdipapirer og generelle investeringer.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 655.989 mod DKK 737.040 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 4.135.247.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Nettoomsætning</b>	<b>321.420</b>	<b>130.000</b>
Vareforbrug	-356.785	-130.000
Andre eksterne omkostninger	-233.114	-214.877
<b>Bruttotab</b>	<b>-268.479</b>	<b>-214.877</b>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-268.479</b>	<b>-214.877</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	694.603	0
Andre finansielle indtægter	234.636	260.605
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	698.740
Andre finansielle omkostninger	-4.771	-7.428
<b>Resultat før skat</b>	<b>655.989</b>	<b>737.040</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>655.989</b>	<b>737.040</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	694.603	305.475
Forslag til udbytte for regnskabsåret	150.000	100.000
Overført resultat	-188.614	331.565
<b>I alt</b>	<b>655.989</b>	<b>737.040</b>



<b>AKTIVER</b>		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	105.319	0
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>105.319</b>	<b>0</b>
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.000.078	2.305.475
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.000.078</b>	<b>2.305.475</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.105.397</b>	<b>2.305.475</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.231	16.681
	Tilgodehavende selskabsskat	15.747	13.659
	Andre tilgodehavender	49.106	11.827
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>90.084</b>	<b>42.167</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	666.684	1.212.647
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>666.684</b>	<b>1.212.647</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>296.705</b>	<b>40.749</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.053.473</b>	<b>1.295.563</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.158.870</b>	<b>3.601.038</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.000.078	305.475
Overført resultat		2.485.169	2.673.783
Forslag til udbytte for regnskabsåret		150.000	100.000
<b>2 Egenkapital i alt</b>		<b>4.135.247</b>	<b>3.579.258</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.951	20.215
Anden gæld		1.672	1.565
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>23.623</b>	<b>21.780</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>23.623</b>	<b>21.780</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>4.158.870</b>	<b>3.601.038</b>

3 Eventualforpligtelser

4 Sikkerhedsstillelser

5 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til salg, administration og tab på debitorer.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoposkrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

30.06.16	30.06.15
DKK	DKK

### 1. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	2.000.000	2.000.000
Kostpris pr. 30.06.16	2.000.000	2.000.000
Opskrivninger pr. 30.06.15	305.475	-393.265
Årets resultat	694.603	698.740
Opskrivninger pr. 30.06.16	1.000.078	305.475
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	3.000.078	2.305.475

#### Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kronborg Auto A/S, Helsingør	49%	6.122.608	0

## 2. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	500.000	0	2.342.218	100.000
Betalt udbytte	0	0	0	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	305.475	331.565	100.000
Saldo pr. 30.06.15	500.000	305.475	2.673.783	100.000

### *Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	500.000	305.475	2.673.783	100.000
Betalt udbytte	0	0	0	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	694.603	-188.614	150.000
Saldo pr. 30.06.16	500.000	1.000.078	2.485.169	150.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

## 3. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen.



#### 4. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet pant i aktier i kapitalandele associerede virksomheder til sikkerhed for 3. mands gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter hos 3. mand udgør på balancedagen t.DKK 4.852 Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 3.000

#### 5. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Bertelsen Holding ApS, Helsingør

Kapitelejer