

S. BERTELSEN Holding ApS

Østergade 11, 9574 Bælum

CVR-nr. 37 17 48 66

Årsrapport

2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juni 2025.

Søren Bertelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2024 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bælum, den 11. juni 2025

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 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 11. juni 2025

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

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 2024 - 31. december 2024 9. regnskabsår
Direktion	Søren Bertelsen, Direktør
Revisor	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Ringvejen 8 9560 Hadsund
Dattervirksomhed	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.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttotab udgør -6.813 kr. mod -6.845 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 331.413 kr. mod 270.505 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>2024</u>	<u>2023</u>
Bruttotab	-6.813	-6.845
1 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	270.744	247.197
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	72.096	67.735
Andre finansielle indtægter	74.377	22.675
2 Øvrige finansielle omkostninger	-60.640	-52.712
Resultat før skat	349.764	278.050
Skat af årets resultat	-18.351	-7.545
Årets resultat	331.413	270.505
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	270.744	247.197
Udbytte for regnskabsåret	67.500	61.000
Disponeret fra overført resultat	-6.831	-37.692
Disponeret i alt	331.413	270.505

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	827.512	756.768
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	487.452	421.987
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.314.964</u>	<u>1.178.755</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.314.964</u>	<u>1.178.755</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.547.967	1.318.174
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	75.017	93.341
Tilgodehavender i alt	<u>1.622.984</u>	<u>1.411.515</u>
Likvide beholdninger	<u>512.859</u>	<u>507.237</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.135.843</u>	<u>1.918.752</u>
Aktiver i alt	<u>3.450.807</u>	<u>3.097.507</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	777.512	706.768
Overført resultat	1.440.729	1.247.560
Foreslået udbytte for regnskabsåret	67.500	61.000
Egenkapital i alt	<u>2.335.741</u>	<u>2.065.328</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.013.706	912.963
Selskabsskat	93.578	54.886
Anden gæld	3.782	60.330
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.115.066</u>	<u>1.032.179</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.115.066</u>	<u>1.032.179</u>
Passiver i alt	<u>3.450.807</u>	<u>3.097.507</u>

5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
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
Egenkapital 1. januar 2024	50.000	706.768	1.247.560	61.000	2.065.328
Udloddet udbytte	0	0	0	-61.000	-61.000
Resultatandel	0	270.744	-6.831	67.500	331.413
Udloddet udbytte	0	-200.000	200.000	0	0
	50.000	777.512	1.440.729	67.500	2.335.741

Noter

	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
1. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Indtægt af Terndrup El-teknik ApS	<u>270.744</u>	<u>247.197</u>	
	<u>270.744</u>	<u>247.197</u>	
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	<u>60.640</u>	<u>52.712</u>	
	<u>60.640</u>	<u>52.712</u>	
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Kostpris 1. januar 2024	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	
Kostpris 31. december 2024	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	
Opskrivninger 1. januar 2024	706.768	759.571	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	270.744	247.197	
Udbytte	<u>-200.000</u>	<u>-300.000</u>	
Opskrivninger 31. december 2024	<u>777.512</u>	<u>706.768</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>827.512</u>	<u>756.768</u>	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Terndrup El-Teknik ApS, Rebild	100 %	<u>827.512</u>	<u>270.744</u>
		<u>827.512</u>	<u>270.744</u>

Noter

	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2024	399.517	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>399.517</u>
Kostpris 31. december 2024	<u>399.517</u>	<u>399.517</u>
Opskrivninger 1. januar 2024	22.470	0
Årets opskrivninger	<u>65.465</u>	<u>22.470</u>
Opskrivninger 31. december 2024	<u>87.935</u>	<u>22.470</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>487.452</u>	<u>421.987</u>

5. 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

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.

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 administrationsselskab 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.