



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

BERTELSEN HOLDING HERNING A/S

SUNDSVEJ 62, 7400 HERNING

ÅRSRAPPORT

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. maj 2016

Villy Hyldgaard Bertelsen

CVR-NR. 52 36 50 15

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bertelsen Holding Herning A/S Sundsvej 62 7400 Herning
	Telefon: 97 12 05 88 Telefax: 97 22 28 14
	CVR-nr.: 52 36 50 15 Stiftet: 30. juni 1975 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bente Bertelsen, Formand Villy Hyldgaard Bertelsen Lone Bruun Rasmussen Morten Dilling Bertelsen
Direktion	Villy Hyldgaard Bertelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Bertelsen Holding Herning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 13. maj 2016

Direktion

Villy Hyldgaard Bertelsen

Bestyrelse

Bente Bertelsen
Formand

Villy Hyldgaard Bertelsen

Lone Bruun Rasmussen

Morten Dilling Bertelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Bertelsen Holding Herning A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Bertelsen Holding Herning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Herning, den 13. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier/anpartar i andre helt eller delvist ejede datterselskaber og dermed beslægtet virksomhed samt udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 60 tkr., mod et underskud på 2.473 tkr. i 2014. Resultatet anses som mindre utilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det er efter regnskabsårets udløb besluttet at gennemføre en kapitalnedsættelse i forbindelse med selskabets køb af egne aktier. Kapitalnedsættelsen på nom. 80.000 kr. sker ved køb af aktier til kurs 4.363. Selskabeskapitalen udgør herefter nom. 500.000 kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		838.962	675.514
Distributionsomkostninger.....		-49.934	-43.833
Administrationsomkostninger.....		-611.104	-1.083.709
DRIFTSRESULTAT		177.924	-452.028
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomhed.....		-314.333	-2.472.588
Finansielle indtægter.....	1	520.354	523.071
Finansielle omkostninger.....		-196.565	-90.552
RESULTAT FØR SKAT		187.380	-2.492.097
Skat af årets resultat.....	2	-127.358	19.332
ÅRETS RESULTAT		60.022	-2.472.765
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		60.022	-2.472.765
I ALT		60.022	-2.472.765

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger.....		5.824.074	2.885.704
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		364.312	234.936
Materielle anlægsaktiver.....	3	6.188.386	3.120.640
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		4.327.658	6.631.775
Ansvarlig lånekapital.....		1.000.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver.....	4	5.327.658	7.631.775
ANLÆGSAKTIVER.....		11.516.044	10.752.415
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		18.564.574	18.169.589
Andre tilgodehavender.....		50.003	0
Tilgodehavender.....		18.614.577	18.169.589
Andre værdipapirer.....		221.800	190.200
Værdipapirer.....		221.800	190.200
Likvide beholdninger.....		113.039	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		18.949.416	18.359.789
AKTIVER.....		30.465.460	29.112.204

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiekapital.....		580.000	580.000
Overført overskud.....		25.242.467	25.161.691
EGENKAPITAL.....	5	25.822.467	25.741.691
Hensættelse til udskudt skat.....		54.572	74.630
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		54.572	74.630
Kreditinstitutter.....		2.470.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	2.470.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	1.197.153
Selskabsskat.....		145.858	39.004
Anden gæld.....		1.972.563	2.059.726
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.118.421	3.295.883
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.588.421	3.295.883
PASSIVER.....		30.465.460	29.112.204
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	481.671	476.871	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	38.683	46.200	
	520.354	523.071	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	147.416	39.004	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-17.211	
Regulering af udskudt skat.....	-20.058	-41.125	
	127.358	-19.332	
Materielle anlægsaktiver			3
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2015.....	6.267.958	831.847	
Tilgang.....	3.120.260	198.727	
Afgang.....	0	-139.072	
Kostpris 31. december 2015.....	9.388.218	891.502	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	3.382.254	596.911	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-103.920	
Årets afskrivninger	181.890	34.199	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	3.564.144	527.190	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	5.824.074	364.312	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

4

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Ansvarlig lånekapital
Kostpris 1. januar 2015.....	25.910.312	1.000.000
Afgang.....	-64.312	0
Kostpris 31. december 2015.....	25.846.000	1.000.000
Opskrivninger 1. januar 2015.....	-13.348.537	0
Valutakursregulering.....	2.410	0
Udloddet resultat	-1.973.900	0
Årets opskrivninger	64.623	0
Egenkapitalbevægelser.....	31.706	0
Andre reguleringer.....	-284.644	0
Opskrivninger 31. december 2015.....	-15.508.342	0
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2015.....	5.930.000	0
Afskrivninger på goodwill.....	80.000	0
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2015.....	6.010.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	4.327.658	1.000.000
Koncerngoodwill.....	57.000	0

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Anky Production A/S, Herning	1.658.098	187.307	100 %
L.P. Hansens Eftf. Textilfarveri A/S, Vejle.....	719.301	-1.508.994	100 %
UAB Avadan, Lithauen.....	2.177.903	1.323.142	100 %

Egenkapital

5

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	580.000	25.161.691	25.741.691
Valutakursreguleringer.....		-10.952	-10.952
Andre reguleringer.....		31.706	31.706
Forslag til årets resultatdisponering.....		60.022	60.022
Egenkapital 31. december 2015.....	580.000	25.242.467	25.822.467

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					6
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Kreditinstitutter.....	0	2.470.000	0	2.470.000	
	0	2.470.000	0	2.470.000	

Eventualposter mv.

7

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for datterselskabers mellemværende med pengeinstitut, der pr. 31. december 2015 udgør 235 tkr., har selskabet afgivet en selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, der pr. 31. december 2015 udgør 2.470 tkr., er der givet pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 3.099 tkr.

Garantistillelser udgør pr. 31. december 2015 620 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bertelsen Holding Herning A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Selskabet har valgt at implementere beløbsgrænserne i den nye Årsregnskabslov, og der er således ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udførte ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, husleje samt afskrivninger på andre anlæg og inventar.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til salg og reklame mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	15-40 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmålsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år, som er den vurderede brugstid.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.