

---

# ***BERTELSEN HOLDING HERNING A/S***

Sundsvej 62, 7400 Herning

## **Årsrapport for 2023**

---

CVR-nr. 52 36 50 15

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 19/4 2024

Morten Dilling  
Bertelsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for BERTELSEN HOLDING HERNING A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. april 2024

## Direktion

Morten Dilling Bertelsen  
direktør

## Bestyrelse

Bente Bertelsen  
formand

Villy Hyldgaard Bertelsen

Morten Dilling Bertelsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i BERTELSEN HOLDING HERNING A/S

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for BERTELSEN HOLDING HERNING A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt, og det er i den forbindelse besluttet at få udført udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene i årsregnskabet.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Herning, den 19. april 2024

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Spencer Poulsen  
statsautoriseret revisor  
mne23324

Kasper Ladekjær  
statsautoriseret revisor  
mne50738

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	BERTELSEN HOLDING HERNING A/S Sundsvej 62 7400 Herning  CVR-nr: 52 36 50 15 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Herning
<b>Bestyrelse</b>	Bente Bertelsen, formand Villy Hyldgaard Bertelsen Morten Dilling Bertelsen
<b>Direktion</b>	Morten Dilling Bertelsen
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
			Ikke omfattet af udvidet gennemgang
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.187.137</b>	<b>271.140</b>
Administrationsomkostninger	2	-465.355	-468.188
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.721.782</b>	<b>-197.048</b>
Finansielle indtægter	3	137.577	271.721
Finansielle omkostninger	4	-3.310.260	-794.822
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.450.901</b>	<b>-720.149</b>
Skat af årets resultat	5	319.199	158.494
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.131.702</b>	<b>-561.655</b>
 <b>Resultatdisponering</b>			
		2023	2022
		DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.131.702	-561.655
		<b>-1.131.702</b>	<b>-561.655</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
			Ikke omfattet af udvidet gennemgang
Grunde og bygninger		89.498.860	50.974.433
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		239.125	255.485
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>89.737.985</b>	<b>51.229.918</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>89.737.985</b>	<b>51.229.918</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.097.257	4.097.257
Andre tilgodehavender		4.979.741	2.644.397
Selskabsskat		541.904	442.543
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.618.902</b>	<b>7.184.197</b>
Værdipapirer		293.600	313.200
Likvide beholdninger		195.687	109.380
Omsætningsaktiver		10.108.189	7.606.777
<b>Aktiver</b>		<b>99.846.174</b>	<b>58.836.695</b>



## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
			Ikke omfattet af udvidet gennemgang
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.384.987	8.516.689
<b>Egenkapital</b>		<b>7.884.987</b>	<b>9.016.689</b>
Hensættelse til udskudt skat		859.676	640.660
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>859.676</b>	<b>640.660</b>
Deposita		10.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>10.000</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.737	8.042.881
Gæld til tilknyttede virksomheder		91.038.057	41.118.108
Anden gæld		44.717	18.357
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>91.091.511</b>	<b>49.179.346</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>91.101.511</b>	<b>49.179.346</b>
<b>Passiver</b>		<b>99.846.174</b>	<b>58.836.695</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	8.516.689	9.016.689
Årets resultat	0	-1.131.702	-1.131.702
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>7.384.987</b>	<b>7.884.987</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er konsulentytelser samt udlejning af fast ejendom.

	2023	2022
	DKK	DKK
		Ikke omfattet af udvidet gennemgang
<b>2. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	414.000	412.030
Andre omkostninger til social sikring	12.971	14.516
	<u>426.971</u>	<u>426.546</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	426.971	426.546
	<u>426.971</u>	<u>426.546</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

	2023	2022
	DKK	DKK
		Ikke omfattet af udvidet gennemgang
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	120.401	150.907
Andre finansielle indtægter	17.176	14.414
Valutakursreguleringer	0	106.400
	<u>137.577</u>	<u>271.721</u>

## Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		Ikke omfattet af udvidet gennemgang
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	3.290.650	792.242
Andre finansielle omkostninger	0	224
Kursreguleringer omkostninger	19.610	2.356
	<b>3.310.260</b>	<b>794.822</b>
	2023	2022
	DKK	DKK
<b>5. Skat af årets resultat</b>		Ikke omfattet af udvidet gennemgang
Årets aktuelle skat	-538.215	-439.903
Årets udskudte skat	219.016	281.409
	<b>-319.199</b>	<b>-158.494</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	55.513.466	760.516
Tilgang i årets løb	39.906.644	0
Afgang i årets løb	-2.466.724	0
Kostpris 31. december	92.953.386	760.516
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.539.033	505.031
Årets afskrivninger	1.352.499	16.360
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.437.006	0
Ned- og afskrivninger 31. december	3.454.526	521.391
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>89.498.860</b>	<b>239.125</b>

# Noter til årsregnskabet

2023	2022
DKK	DKK

Ikke omfattet af udvidet gennemgang

## 7. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

### Deposita

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	10.000	0
Langfristet del	10.000	0
Inden for 1 år	0	0
	<b>10.000</b>	<b>0</b>

2023	2022
DKK	DKK

Ikke omfattet af udvidet gennemgang

## 8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.400, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	89.498.860	50.974.433
--	------------	------------

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for MDB 2023 ApS (Under stiftelse), der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BERTELSEN HOLDING HERNING A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelse

### Lejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Optrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til drift af ejendommen herunder reparation og vedligeholdelse samt afskrivninger.

### Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af lejeindtægter, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder kontoromkostninger mv.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver og administrationshonorar mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med MDB 2023 ApS (Under stiftelse). Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balance

### 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:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Produktionsbygninger	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0 %

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

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

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 i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

# Noter til årsregnskabet

## Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

## Finansielle 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.