

TEL.: +45 3945 0200
FAX: +45 3945 0202
CVR: 18 9679 01

BHA STATSATORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32 · DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

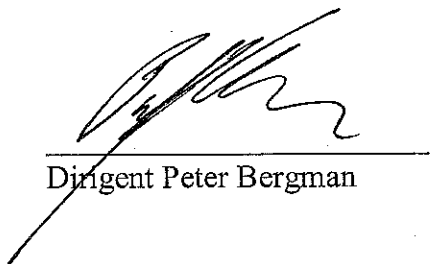
Bergman Holding ApS

c/o Aktum A/S, Tingbergvej 7, 4632 Bjæverskov

CVR nr. 26 02 28 78)

Årsrapport for 1. oktober 2016 – 30. september 2017

Godkendt på generalforsamlingen, den ¹⁸ 12 2018



Dingt Peter Bergman

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledespåtegning	1
Revisionspåtegning	2-3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 30. september 2017	10 - 11
Noter	12 - 14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Bergman Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjæverskov 6. februar 2018

Direktion:



Peter Bergman

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Bergman Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bergman Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING – fortsat

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

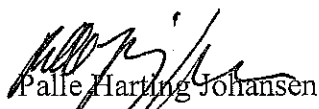
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 6. februar 2018
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR. nr. 18 96 79 01


Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab : Bergman Holding ApS
c/o Aktum A/S
Tingbjergvej 7
4632 Bjæverskov
CVR nr. 26 02 28 78

Hjemstedskommune : Køge

Direktion : Peter Bergman

Revision : BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING**Aktivitet**

Selskabet driver virksomhed som investeringsselskab.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bergman Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets værdi kan værdiansættes pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt at selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan værdiansættes pålideligt.

Ved første indregning værdiansættes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende værdiansættes aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter indeholder renteindtægter.

Resultat af tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT

Selskabsskat og udskudt 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat værdiansættes efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til kursværdien på statusdagen.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017

		<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger.....		24.607	21.403
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		-24.607	-21.403
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.021.354	-1.590.669
Finansielle indtægter.....	1	1.032.437	1.499.267
Finansielle udgifter.....		104.535	70.126
RESULTAT FØR SKAT.....		-118.059	-182.931
Skat af årets resultat.....	2	198.736	308.825
ÅRETS RESULTAT.....		<u>-316.795</u>	<u>-491.756</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-422.595	-595.156
		<u>-316.795</u>	<u>-491.756</u>

BALANCE pr. 30. september 2017

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>30/09 2017</u>	<u>30/09 2016</u>
		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.496.375	1.117.729
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		2.496.375	1.117.729
ANLÆGSAKTIVER I ALT		2.496.375	1.117.729
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		10.617.768	11.265.510
Tilgodehavende selskabsskat		201.542	297.026
Andre tilgodehavender		157.900	199.564
TILGODEHAVENDER		10.977.210	11.762.100
LIKVIDE BEHOLDNINGER.....		58.936	87.494
VÆRDIPAPIRER		12.370.041	11.821.020
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		23.406.187	23.670.614
AKTIVER I ALT.....		25.902.562	24.788.343

BALANCE pr. 30.september 2017

		30/09 2017	30/09 2016
	Note	kr.	kr.
<u>PASSIVER</u>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført resultat.....		20.857.939	21.280.534
Forslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
EGENKAPITAL.....	4	<u>21.088.739</u>	<u>21.508.934</u>
Selskabsskat		129.082	175.316
Bankgæld		4.668.664	3.017.212
Anden gæld		16.077	86.881
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>4.813.823</u>	<u>3.279.409</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>4.813.823</u>	<u>3.279.409</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>25.902.562</u></u>	<u><u>24.788.343</u></u>
Pantsætninger og forpligtelser	5		
Nærtstående parter	6		

NOTER

	2016/2017	2015/2016		
	kr.	kr.		
<u>Note 1 - Finansielle indtægter</u>				
Finansielle indtægter.....	595.321	1.076.545		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder.....	437.116	422.722		
	<u>1.032.437</u>	<u>1.499.267</u>		
<u>Note 2 - Skat af årets resultat</u>				
Skat af årets resultat.....	198.736	309.858		
Regulering af skat tidligere år.....	0	-1.033		
	<u>198.736</u>	<u>308.825</u>		
<u>Note 3 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>				
Navn:	Hjemsted	Selskabs-	Stemme og	Stemme og
		kapital	ejerandel	ejerandel
Bergman Bog & Ide ApS	Helsingør	kr. 250.000	100,00%	100,00%
Aktum A/S	Roskilde	kr. 500.000	100,00%	100,00%
Kostpris, primo			6.100.000	4.350.000
Tilgang i året			0	0
Skattefrit tilskud			2.400.000	1.750.000
Kostpris, ultimo			<u>8.500.000</u>	<u>6.100.000</u>
Værdiregulering, primo			- 4.982.271	- 3.391.602
Årets resultat			- 1.021.354	- 1.590.669
Nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed			0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomhed			0	0
Værdiregulering, ultimo			<u>- 6.003.625</u>	<u>- 4.982.271</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO			<u>2.496.375</u>	<u>1.117.729</u>

NOTE R - fortsat

	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
Note 4 - Egenkapital		
Anpartskapital:		
Anpartskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:		
Saldo primo	0	0
Henlagt af årets resultat	0	0
Udbytte	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat:		
Saldo primo.....	21.280.534	21.875.690
Årets resultat.....	-422.595	-595.156
	<u>20.857.939</u>	<u>21.280.534</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	103.400	101.200
Udbetalt udbytte	-103.400	-101.200
Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>21.088.739</u>	<u>21.508.934</u>

NOTER - fortsat**Note 5 - Pantsætning og forpligtelser***Selvskyldnerkaution*

Bergman Holding ApS har afgivet selvskyldnerkautioner overfor enkelte leverandører i datterselskabernes, selvskyldner kautionen udgør maksimalt, t.kr. 2.100.

Garanti og hæftelser

Bergman Holding ApS har afgivet en bankgaranti t.kr. 158 overfor lejemål i tilknyttede virksomheder. Selskabet har kautioneret for leje Garantier i tilknyttede virksomheder på t.kr. 976. Bergman Holdig ApS har afgivet selvskyldner kaution overfor tilknyttet virksomhed bankforbindelser med en maksimal værdi på t.kr. 1.515..

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige koncernselskaber for skat af koncernens samlede sambeskatningsindkomst og for eventuelle udbytteskatter.

Note 6 - Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse**

Peter Bergman, Frederiksborgvej 135 b, Himmelev, 4000 Roskilde, der er hovedanpartshaver.