

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

BJERGSUM APS

KØBENHAVNSVEJ 81

4000 ROSKILDE

CVR-nr. 26 52 21 10

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2016

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-11
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	12
Balance pr. 30. juni 2016	13-14
Noter	15-17

Selskab

Bjergsum ApS
Københavnsvej 81
4000 Roskilde

CVR-nummer 26 52 21 10

15. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

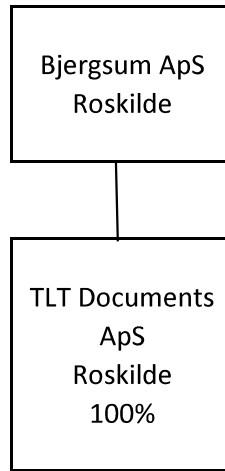
Direktion

Kim Priesum

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nummer 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor



Hovedaktivitet

Bjergsum ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af kapitalandele og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et positivt resultat i selskabets tilknyttede virksomhed og har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Den forventede udvikling

Selskabet forventes fusioneret med K.W. Priesum ApS i efterfølgende regnskabsperiode.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Bjergsum ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 4. november 2016

I direktionen

Kim Priesum

Til kapitalejeren i Bjergsum ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bjergsum ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Søborg, den 4. november 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(cvr 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med K.W. Priesum ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

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

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	257.712	365.479
Andre driftsindtægter	0	479.145
Andre eksterne omkostninger	<u>-10.971</u>	<u>-3.611</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	246.741	841.013
2		
Andre finansielle indtægter	0	362
3		
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-76.923</u>	<u>-82.332</u>
RESULTAT FØR SKAT	169.818	759.043
4		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>169.818</u>	<u>759.043</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	<u>169.818</u>	<u>759.043</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>169.818</u>	<u>759.043</u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>754.288</u>	<u>796.576</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>754.288</u>	<u>796.576</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>754.288</u>	<u>796.576</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>27.982</u>	<u>33</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>27.982</u>	<u>33</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>782.270</u></u>	<u><u>796.609</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital	400.000	400.000
Overført resultat	-843.773	-1.013.591
5 EGENKAPITAL	<u>-443.773</u>	<u>-613.591</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>0</u>	<u>78.128</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>0</u>	<u>78.128</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	168.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.063	10.065
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>1.215.980</u>	<u>1.154.007</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.226.043</u>	<u>1.332.072</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.226.043</u>	<u>1.410.200</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>782.270</u></u>	<u><u>796.609</u></u>
6 Eventualaktiver		
7 Eventualforpligtelser		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/7 2015	803.380
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	<u>803.380</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2015	-6.804
Årets resultatandel	257.712
Modtaget udbytte i året	-300.000
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2016	<u>-49.092</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2016	<u><u>754.288</u></u>

Selskabets tilknyttede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
TLT Documents ApS, Roskilde	100%	<u>257.712</u>	<u>754.288</u>
I ALT		<u><u>257.712</u></u>	<u><u>754.288</u></u>

2 Andre finansielle indtægter	2015/16	2014/15
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	362
Finansielle indtægter i øvrigt	0	0
I ALT	0	362

3 Øvrige finansielle omkostninger	2015/16	2014/15
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	60.052	48.915
Finansielle omkostninger i øvrigt	16.871	33.417
I ALT	76.923	82.332

4 Selskabsskat og udskudt skat	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2014/15
Skyldig pr. 1/7 2015	0	0		
Skat af årets resultat	0	0	0	0
Refusion sambeskatning	0	0		
SKYLDIG PR. 30/6 2016	0	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			0	0

5 Egenkapital	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	400.000	400.000
Overført resultat pr. 1/7 2015	-1.013.591	-1.772.634
Overført af årets resultat	169.818	759.043
Overført resultat pr. 30/6 2016	-843.773	-1.013.591
Egenkapital pr. 30/6 2016	<u>-443.773</u>	<u>-613.591</u>

6 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 187.872.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for den tilknyttede virksomhed TLT Document ApS' engagement med pengeinstitut.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparter i tilknyttede virksomheder nom. 400.000 DKK er deponeret som sikkerhed for selskabet og den tilknyttede virksomhed TLT Documents ApS' samlede engagement med kreditinstitut.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Kim Priesum

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-441260425391

IP: 94.189.42.249

2016-11-10 09:49:08Z

NEM ID 

Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1297674212458

IP: 85.235.247.2

2016-11-10 09:51:56Z

NEM ID 

Kim Priesum

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-441260425391

IP: 94.189.42.249

2016-11-10 09:57:18Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6AQT5-UEIJO-75FHO-QTDTQ-455E5-MFKCX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>