

# Berg & Larsen Group ApS

Spangbergsgade 9, 2., 2100 København Ø

CVR-nr. 26 99 58 68

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. januar 2017.

---

**Søren Kristiansen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Berg & Larsen Group 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 14. januar 2017

**Direktion**

Søren Kristiansen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Berg & Larsen Group ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Berg & Larsen Group ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 14. januar 2017

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Berg & Larsen Group ApS Spangbergsgade 9, 2. 2100 København Ø
	CVR-nr.: 26 99 58 68 Stiftet: 1. januar 2004 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Søren Kristiansen
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Modervirksomhed</b>	Demi Holding ApS, København Ø
<b>Dattervirksomheder</b>	Berg & Larsen A/S, Hedehusene C. Partners ApS, København Ø Berg and Larsen Korea Co., Ltd., Korea Berg and Larsen Malaysia SDN, Malaysia

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Berg & Larsen Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Berg & Larsen Group ApS som administrationsselskab solidarisk og



## Anvendt regnskabspraksis

---

ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatoppgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-30.520</b>	<b>-49.703</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	240.000	1.612.000
Andre finansielle indtægter	57.330	79.471
2 Øvrige finansielle omkostninger	-252.217	-363.554
<b>Resultat før skat</b>	<b>14.593</b>	<b>1.278.214</b>
Skat af årets resultat	50.110	115.996
<b>Årets resultat</b>	<b>64.703</b>	<b>1.394.210</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	49.900	49.900
Overføres til overført resultat	14.803	1.344.310
<b>Disponeret i alt</b>	<b>64.703</b>	<b>1.394.210</b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>7.508.987</u>	<u>7.508.821</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.508.987</u>	<u>7.508.821</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.508.987</u></b>	<b><u>7.508.821</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>347.571</u>	<u>1.631.200</u>
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>251.873</u>	<u>240.258</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>599.444</u>	<u>1.871.458</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>394.211</u>	<u>424.512</u>
	Værdipapirer i alt	<u>394.211</u>	<u>424.512</u>
	Likvide beholdninger	<u>72.208</u>	<u>17.096</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.065.863</u></b>	<b><u>2.313.066</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.574.850</u></b>	<b><u>9.821.887</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	1.755.138	1.740.336
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	49.900	49.900
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.930.038</u></b>	<b><u>1.915.236</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	323.009
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.500	5.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.349.620	7.295.475
	Anden gæld	289.692	282.667
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.644.812</u>	<u>7.906.651</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.644.812</u></b>	<b><u>7.906.651</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.574.850</u></b>	<b><u>9.821.887</u></b>
<b>7</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>8</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering i tilknyttede virksomheder samt heraf beslægtet virksomhed.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	211.498	266.590
Andre finansielle omkostninger	<u>40.719</u>	<u>96.964</u>
	<b><u>252.217</u></b>	<b><u>363.554</u></b>

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum, primo 1. oktober 2015	7.508.821	7.527.283
Tilgang i årets løb	166	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-18.462</u>
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b><u>7.508.987</u></b>	<b><u>7.508.821</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>7.508.987</u></b>	<b><u>7.508.821</u></b>

#### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Berg & Larsen Group ApS
Berg & Larsen A/S, Hedehusene	100 %	4.151.636	671.050	6.715.050
C. Partners ApS, København Ø	100 %	500.438	242.040	252.500
Berg and Larsen Korea Co., Ltd., Korea	100 %	236.395	-190.954	541.271
Berg and Larsen Malaysia SDN, Malaysia	100 %	<u>-30.879</u>	<u>-31.045</u>	<u>166</u>
		<b><u>4.857.590</u></b>	<b><u>691.091</u></b>	<b><u>7.508.987</u></b>

### 4. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2015	1.740.335	396.026
Årets overførte overskud eller underskud	<u>14.803</u>	<u>1.344.310</u>
	<b><u>1.755.138</u></b>	<b><u>1.740.336</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober 2015	49.900	49.900
Udloddet udbytte	-49.900	-49.900
Udbytte for regnskabsåret	<u>49.900</u>	<u>49.900</u>
	<b><u>49.900</u></b>	<b><u>49.900</u></b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for selskaberne Berg & Larsen A/S og C. Partners ApS' engagement med Jyske Bank.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr. har selskabet givet pant i kapitalandele i Berg & Larsen A/S og C Partners ApS samt i selskabets øvrige værdipapirer og likvide beholdninger.

## 8. Eventualposter

### Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 15 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Noter

---

### 9. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Demi Holding ApS,