

## **Berg og West Danmark ApS**

Fristedet 1  
2900 Hellerup  
CVR-nr. 27609686

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.03.2017

**Dirigent**



---

Navn: Stefan Munksgaard Berg

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Berg og West Danmark ApS

Fristedet 1

2900 Hellerup

CVR-nr.: 27609686

Hjemsted: Hellerup

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Stefan Munksgaard Berg

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Berg og West Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31.03.2017

**Direktion**



Stefan Munksgaard Berg

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Berg og West Danmark ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Berg og West Danmark ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabets likviditetssituation er betydeligt forbedret i året, men kan fortsat i perioder forekomme presset. Vi henviser til ledelsens omtale heraf i note 1.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

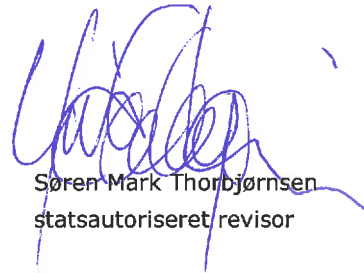
København, den 31.03.2017

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Morten Willemar Kristensen  
statsautoriseret revisor



Søren Mark Thorbjørnsen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive produktions- og servicevirksomhed indenfor reklamebranchen og dermed beslægtet virksomhed, samt investere i tilsvarende virksomheder i og udenfor Danmark.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2016 – 31. december 2016 udviser et negativt resultat på 35 t.kr. og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på 1.541 t.kr. og en egenkapital på (225) t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Årets resultat er dog væsentligt negativt påvirket af tab ved afhændelse af driftsmidler med 544 t.kr, hvorfor der i realiteten er realiseret et relativt betydeligt positivt cash flow fra driften i 2016, når der korrigeres herfor.

Selskabskapitalen er fortsat tabt. Selskabet forventer i 2017 ved egen indtjening at kunne reetablere denne.

Der henvises til note 1 for yderligere omtale af selskabets fortsatte drift.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2017 et positivt resultat og har ved regnskabsafslæggelsen i 2017 realiseret periodebalancer, der udviser særdeles tilfredsstillende resultater.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.322.013</b>	<b>1.679.702</b>
Personaleomkostninger	2	(621.484)	(982.870)
Af- og nedskrivninger	3	(677.013)	(1.141.774)
<b>Driftsresultat</b>		<b>23.516</b>	<b>(444.942)</b>
Andre finansielle indtægter		35.802	177.963
Andre finansielle omkostninger		(79.890)	(180.253)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(20.572)</b>	<b>(447.232)</b>
Skat af årets resultat	4	(14.823)	(153.805)
<b>Årets resultat</b>		<b>(35.395)</b>	<b>(601.037)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(35.395)	(601.037)
		<b>(35.395)</b>	<b>(601.037)</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		99.723	769.447
Indretning af lejede lokaler		0	2.636
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>99.723</b>	<b>772.083</b>
Udskudt skat		81.906	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>81.906</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>181.629</b>	<b>772.083</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		64.184	210.820
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	290.940
Andre tilgodehavender		123.201	115.964
Tilgodehavende selskabsskat		0	31.057
Periodeafgrænsningsposter		1.542	19.600
<b>Tilgodehavender</b>		<b>188.927</b>	<b>668.381</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.138.975</b>	<b>1.099</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.327.902</b>	<b>669.480</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.509.531</b>	<b>1.441.563</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(381.294)</u>	<u>(345.899)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(256.294)</u></b>	<b><u>(220.899)</u></b>
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>30.372</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>30.372</u></b>
Bankgæld		4.148	286.260
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.622.090	1.117.259
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	208.165
Skyldig selskabsskat		127.798	0
Anden gæld		<u>11.789</u>	<u>20.406</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.765.825</u></b>	<b><u>1.632.090</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.765.825</u></b>	<b><u>1.632.090</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>1.509.531</u></b>	<b><u>1.441.563</u></b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2016**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(345.899)	(220.899)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(35.395)</u>	<u>(35.395)</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>(381.294)</u></b>	<b><u>(256.294)</u></b>

## Noter

### 1. Going concern

Årets resultat er realiseret -35 t.kr. mod -601 t.kr. i 2015. Resultatet er imidlertid markant negativt påvirket af tab ved salg af anlægsaktiver på i alt ca. 544 t.kr. Der er således korrigeret herfor realiseret et betydeligt positivt cash flow fra selskabets drift i årets løb.

Den negative egenkapital udgør med udgangen af året 224 t.kr. Ud fra det budgetterede resultat vil selskabet i 2017 forvente et for selskabet betydeligt positivt resultat, og det forventes således, at der ikke vil opstå likviditetsproblemer i løbet af 2017, lige som det forventes at selskabet vil kunne retablere kapitalen allerede i 2017.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	609.134	938.160
Andre omkostninger til social sikring	8.604	13.346
Andre personaleomkostninger	3.746	31.364
	<b>621.484</b>	<b>982.870</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	132.823	322.279
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	544.190	819.495
	<b>677.013</b>	<b>1.141.774</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	127.798	0
Ændring af udskudt skat	(112.278)	153.805
Regulering vedrørende tidligere år	(697)	0
	<b>14.823</b>	<b>153.805</b>

## Noter

	<b>Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.</b>	
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		350.436
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>350.436</b>
Af- og nedskrivninger primo		(350.436)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(350.436)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>0</b>
	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.946.064	79.832
Tilgange	32.800	0
Afgange	(1.876.064)	(79.832)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>102.800</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.176.617)	(77.196)
Årets afskrivninger	(130.184)	(2.639)
Tilbageførsel ved afgange	1.303.724	79.835
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.077)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>99.723</b>	<b>0</b>

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MDS Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet fordringspant på 800 t.kr. for alt mellemværende med banken.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 dansk modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

## Anvendt regnskabspraksis

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 1-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	25 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.