

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

**Bergholdt.dk A/S**  
Børstenbindervej 5  
5230 Odense M

CVR-nr. 34604630

**Årsrapport for regnskabsåret**  
**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

den 24/5 2017

*Lotte Paaske*  
Dirigent

DIRIGENT:  
LOTTE PAASKE

KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>PÅTEGNINGER</b>	<b>SIDE</b>
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	2 - 4
 <b>LEDELSESBERETNING</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
 <b>ÅRSREGNSKAB 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 11
Resultatopgørelse .....	12
Balance .....	13 - 14
Egenkapitalopgørelse .....	15
Noter .....	16 - 19

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Bergholdt.dk A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

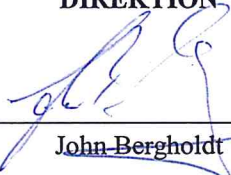
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 24. maj 2017

### DIREKTION



---

John Bergholdt

### BESTYRELSE



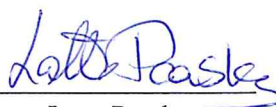
---

Rita Sørensen  
formand



---

John Bergholdt



---

Lotte Paaske

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Bergholdt.dk A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Bergholdt.dk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

-fortsat-

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)**

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.
- \* 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.

-fortsættes-

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

-fortsat-

**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.

Svendborg, den 24. maj 2017

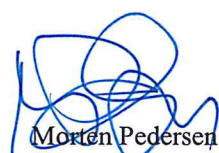
**REVISIONSFIRMAET EDELBO**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR - Nr. 35 48 61 78



Johan Groth  
statsaut. revisor



Morten Pedersen  
statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

Bergholdt.dk A/S  
Børstenbindervej 5  
5230 Odense M

CVR-nr. 34 60 46 30

Regnskabsperiode:

1. januar - 31. december

5. regnskabsår

**DIREKTION:**

John Bergholdt

**BESTYRELSE:**

Rita Sørensen (formand)  
John Bergholdt  
Lotte Paaske

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg  
CVR-nr. 35 48 61 78

**KONTAKTPERSONER:**

Johan Groth, statsautoriseret revisor  
Morten Pedersen, statsautoriseret revisor  
mp@edelbo.dk

**GENERALFORSAMLING:**

Ordinær generalforsamling afholdes inden udgangen af maj 2017.

## LEDELSESBERETNING

### HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal t. kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Bruttofortjeneste .....	34.836	47.945	50.352	22.341	21.109
Resultat primær drift .....	8.680	15.726	18.417	7.035	1.187
Finansielle poster, netto .....	-109	535	454	629	370
Året resultat .....	8.132	5.155	9.691	5.529	1.168
Balancesum .....	54.443	50.506	47.197	53.958	37.948
Investering i anlægsaktiver ....	3.897	6.241	6.241	5.286	5.286
Egenkapital .....	40.111	30.132	31.323	24.977	12.919
Afkastningsgrad .....	17 %	31 %	39 %	13 %	3 %
Egenkapitalandel .....	74 %	60 %	66 %	46 %	34 %
Egenkapitalforrentning .....	20 %	17 %	31 %	22 %	9 %

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vedledninger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

### HOVEDAKTIVITETER

Selskabets hovedaktivitet består i at drive turist-, rutekørsel og rejsebureau samt hermed beslægtet virksomhed.

### UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret 2016 udviser et overskud på 8.131.644 kr. og en egenkapital pr. 31. december 2016 på 40.110.682 kr.

Selskabets ledelse anser det realiserede resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat opnås ved optimering af selskabets driftsaktiviteter samt en tæt styring af omkostninger, hvilket er af stor vigtighed, da selskabets primære marked er særdeles konkurrencepræget.

Der forventes et resultat i 2017, på niveau med 2016.

Bergholdt.dk A/S har som led i styrkelsen af kapitalgrundlaget i datterselskabet Busfinans 2015 ApS ydet selskabet et tilskud på 700 t.kr.

### USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Det er selskabets vurdering, at der ikke foreligger usikkerhed ved indregning og måling af årsregnskabets respektive regnskabsposter.

### BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Bergholdt.dk A/S for perioden 1. januar - 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Regnskabet for Bergholdt.dk A/S og dets datterselskaber indgår i koncernregnskabet for Buslager ApS, CVR-nr. 27 62 43 16.

Selskabet udarbejder i overensstemmelse med ÅRL § 86, stk 4 ikke pengestrømsopgørelse. Selskabets pengestrømme indgår i koncernregnskabet for Buslager ApS.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Implementeringen medfører, at der fremover årligt skal foretages revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Revurderingen vurderes ikke at have regnskabsmæssig effekt for regnskabsåret 2016. Fremtidige ændringer foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssige skøn og har derfor ingen effekt på selskabets egenkapital.

Implementeringen har i øvrigt ikke givet anledning til ændring af selskabets anvendte regnskabspraksis, men har alene afstedkommet nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav.

## **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **TRANSAKTIONER I FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **DRIFTSOMKOSTNINGER**

Driftsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder indgår omkostninger til brændstof, reparation og vedligeholdelse, skatter og forsikring samt øvrige omkostninger.

#### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### **ANDRE DRIFTSINDTÆGTER**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, der 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

-fortsættes-



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### BALANCEN

#### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

Bygninger .....	30 - 40 år	med forventning til scrapværdi
Bygning Pavillion .....	15 år	med forventning til scrapværdi
Fabriksnye busser .....	10 år	med forventning til scrapværdi
Brugte busser.....	2 - 4 år	med forventning til scrapværdi
Øvrigt driftsmateriel og inventar .....	3 - 5 år	med forventning til scrapværdi

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **NEDSKRIVNING AF ANLÆGSAKTIVER**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

### **VAREBEHOLDNINGER**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lønninger og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor det vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **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 generalforsamling.

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

-fortsættes-



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

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. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld.

### NØGLETAL

Afkastningsgrad .....	$\frac{\text{Resultat af primær drift x 100}}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel .....	$\frac{\text{Egenkapital x 100}}{\text{Passiver}}$
Egenkapitalforrentning .....	$\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Egenkapital}}$

**RESULTATOPGØRELSE FOR 2016**

Noter	<u>2016</u> Kr.	<u>2015</u> Kr.
1 <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	34.835.976	42.892.903
2 Personaleomkostninger .....	-25.616.581	-28.613.588
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b> .....	9.219.395	14.279.315
3 Afskrivninger .....	-539.671	-2.224.931
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b> .....	8.679.725	12.054.384
8 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	1.441.052	-540.948
4 Finansielle indtægter .....	88.068	379.752
5 Finansielle udgifter .....	-197.146	-121.133
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	10.011.698	11.772.054
6 Skat af årets resultat .....	-1.880.054	-2.913.671
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<u>8.131.644</u>	<u>8.858.384</u>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	10.000.000
Overført resultat .....	8.131.644	-1.141.616
	<u>8.131.644</u>	<u>8.858.384</u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016****AKTIVER**

<u>Noter</u>	<u>2016</u> <u>Kr.</u>	<u>2015</u> <u>Kr.</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>7 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Grunde og bygninger .....	5.934.410	7.755.506
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	5.171.275	3.075.472
Indretning af lejede lokaler .....	0	9.323
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>11.105.685</b>	<b>10.840.301</b>
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....</b>	<b>3.314.989</b>	<b>1.173.937</b>
Deposita .....	108.680	105.517
	<b>3.423.669</b>	<b>1.279.454</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>14.529.354</b>	<b>12.119.755</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>VAREBEHOLDNINGER:</b>		
Råvarer og hjælpematerialer .....	61.000	45.000
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser .....	2.548.929	3.885.257
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	577.026	4.820.521
Andre tilgodehavender .....	457.724	630.600
Periodeafgrænsningsposter .....	191.033	25.151
<b>9 Udskudt skatteaktiv .....</b>	<b>0</b>	<b>217.822</b>
<b>TILGODEHAVENDER I ALT .....</b>	<b>3.774.712</b>	<b>9.579.351</b>
<b>VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE .....</b>	<b>108.822</b>	<b>79.987</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>	<b>35.969.557</b>	<b>33.810.018</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>39.914.091</b>	<b>43.514.357</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>54.443.445</b>	<b>55.634.111</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016****PASSIVER**

<u>Noter</u>	<u>2016</u> <u>Kr.</u>	<u>2015</u> <u>Kr.</u>
<b>EGENKAPITAL:</b>		
Aktiekapital .....	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission .....	13.716.799	13.716.799
Overført resultat .....	25.393.883	17.262.239
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	10.000.000
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>40.110.682</b>	<b>41.979.038</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
9 Udskudt skat .....	202.488	0
<b>10 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Gæld til realkreditinstitutter .....	0	1.347.000
Leasingforpligtelser .....	2.254.374	0
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>2.254.374</b>	<b>1.347.000</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Kortfristet del af langfristet gæld .....	411.534	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	551.662	369.071
Leverandørgæld .....	1.801.069	1.277.867
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	1.346.555	0
Skyldig selskabsskat .....	1.459.744	3.068.842
Anden gæld .....	5.401.851	6.387.760
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	903.485	1.204.533
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>11.875.900</b>	<b>12.308.073</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>14.130.274</b>	<b>13.655.073</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>54.443.445</b>	<b>55.634.111</b>
11 Eventualforpligtelser		
12 Sikkerhedsstillelser		
13 Nærtstående parter		



**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015 ...	1.000.000	11.919.299	18.403.856	0	31.323.155
Korrektion til egenkapital primo .....	0	1.797.500	0	0	1.797.500
Udloddet udbytte .....	0	0	0	0	0
Overført, jf. resultat- disponeringen .....	0	0	-1.141.616	10.000.000	8.858.384
Egenkapital 1. januar 2016 ...	1.000.000	13.716.799	17.262.239	10.000.000	41.979.038
Udloddet udbytte .....	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Overført, jf. resultat- disponeringen .....	0	0	8.131.644	0	8.131.644
Egenkapital 31. december 2016 .....	1.000.000	13.716.799	25.393.883	0	40.110.682

De seneste 5 års ændringer af aktiekapitalen specificeres således:

	<u>2016 Kr.</u>	<u>2015 Kr.</u>	<u>2014 Kr.</u>	<u>2013 Kr.</u>	<u>2012 Kr.</u>
Saldo primo .....	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	0
Tilgang ved stiftelse .....	0	0	0	0	1.000.000
	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

**NOTER****1. BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>2. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Lønninger og gager .....	22.908.701	25.503.905
Lønrefusion .....	-854.797	-838.644
Pensioner .....	3.099.339	3.375.296
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter .....	463.338	573.032
	<u>25.616.581</u>	<u>28.613.588</u>
Gennemsnitlige antal medarbejdere .....	<u>74</u>	<u>85</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2 oplyses ikke om vederlag til selskabets ledelse.

**3. AFSKRIVNING ANLÆGSAKTIVER:**

Bygninger .....	167.474	150.883
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	1.464.725	2.068.065
Indretning lejede lokaler .....	9.323	15.983
Avance ved salg af driftsmidler .....	-651.485	-10.000
Avance ved salg af ejendomme .....	-450.366	0
	<u>539.671</u>	<u>2.224.931</u>

**4. FINANSIELLE INDTÆGTER:**

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder .....	136.218	295.216
Andre finansielle indtægter .....	-48.150	84.536
	<u>88.068</u>	<u>379.752</u>

**5. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:**

Andre finansielle omkostninger .....	<u>197.146</u>	<u>121.133</u>
--------------------------------------	----------------	----------------

**6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**

Selskabsskat .....	1.459.744	3.068.842
Udskudt skat .....	420.310	-155.171
	<u>1.880.054</u>	<u>2.913.671</u>

NOTER**7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Anskaffelsessum primo .....	9.869.583	14.166.300	490.801
Årets tilgang .....	22.910	3.874.503	0
Årets afgang .....	-1.745.000	-2.084.800	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<u>8.147.493</u>	<u>15.956.002</u>	<u>490.801</u>
Afskrivninger primo .....	2.114.077	11.090.828	481.478
Årets afskrivninger .....	167.474	1.464.725	9.323
Afgang afskrivninger .....	-68.468	-1.770.825	0
<b>Afskrivninger ultimo .....</b>	<u>2.213.083</u>	<u>10.784.728</u>	<u>490.801</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo .....</b>	<u>5.934.410</u>	<u>5.171.275</u>	<u>0</u>
Heraf bogført værdi af leasingaktiver .....	<u>0</u>	<u>3.327.778</u>	<u>0</u>

**8. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	<u>2016 Kr.</u>	<u>2015 Kr.</u>
Anskaffelsessum primo .....	13.716.000	13.166.000
Årets tilgang .....	700.000	550.000
Årets afgang .....	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<u>14.416.000</u>	<u>13.716.000</u>
Værdireguleringer primo .....	-12.542.063	-12.001.115
Årets resultatandel .....	1.441.052	-540.948
Andre værdireguleringer .....	0	0
<b>Afskrivninger ultimo .....</b>	<u>-11.101.011</u>	<u>-12.542.063</u>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<u>3.314.989</u>	<u>1.173.937</u>

NOTER

<b>9. UDSKUDT SKAT:</b>	<b>2016</b>
	<b>Kr.</b>
Saldo primo .....	-217.822
Årets regulering .....	420.310
	<u>202.488</u>

Udskudt skat knytter sig primært til afvigelse mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier for materielle anlægsaktiver samt leasingforpligtelser.

**10. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:**

	<u>31/12 2016</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser .....	2.665.908	411.534	242.834

**11. EVENTUALFORPLIGTELSE:**

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet i balancen jf. note 10.

Selskabet har endvidere indgået operationelle leasingkontrakter. Restforpligtelse pr. 31. december 2016 andrager 13.484 t.kr.

Betalings- og arbejdsgarantier stillet af Fynske Bank andrager pr. 31. december 2016 med 1.815 t. kr.

Huslejeforpligtelse Børstenbindervej 407.063 kr.

**Hæftelser inden for sambeskatningskredsen:**

Bergholdt.dk A/S er sambeskattet med moderselskabet Buslager ApS og dets øvrige danske datterselskaber. Som helejet datterselskab hæfter Bergholdt.dk A/S ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder inden for sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatte vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**12. SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Til sikkerhed for mellemværende med:

*Pengeinstitutter er stillet:*

Transport i løbende tilgodehavende iht. kontrakt af 30.06.2010 med Fynbus, ang. kørsel for Langeland med 868 t.kr.

Transport i løbende tilgodehavende iht. kontrakt af 27.05.2009 med Fynbus ang. kørsel for Kerteminde kommune med 636 t.kr.

Ejerpantebrev 550 t.kr. i ejendommen Industrivej 22, Langeskov.

Skadesløs- og ejerpantebrev 2.000 t.kr. i ejendommen Rytterhaven 5, Svendborg.

Ejerpantebrev 200 t.kr. i grunden Rytterhaven 16, Svendborg.



## NOTER

### **13. NÆRTSTÅENDE PARTER:**

#### **Transaktioner med nærtstående parter:**

Der har i regnskabsåret været samhandel med øvrige koncernselskaber, omfattende køb og salg af tjenesteydelser mv. Samhandelen er foregået på markedsmæssige vilkår.