

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

BHA STATS AUTORISERET REVISION A/S  
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP  
BHA-REVISION.DK

**BHA** :  
REVISION

Aktum A/S

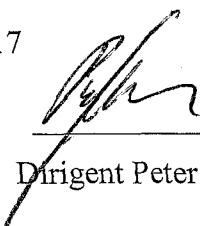
Tingbjergvej 7, 4632 Bjæverskov

CVR-nr. 36 07 69 33

Årsrapport for 1. oktober 2015 – 30. september 2016

Godkendt på generalforsamlingen

den 21/11 2017

  
Dirigent Peter Bergman

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæring .....	2
Selskabsoplysninger .....	3
Ledelsesberetning .....	4
Anvendt regnskabspraksis .....	5 - 7
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9 - 10
Noter .....	11 - 13

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 for Aktum A/S.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 -30. september 2016.

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

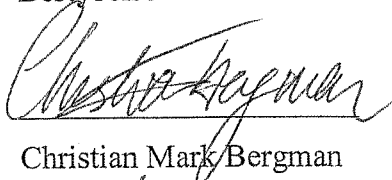
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjæverskov, den 21. december 2016

**Direktion**

---

Peter Bergman

**Bestyrelse**

---

Christian Mark Bergman



---

Peter Bergman



---

Peder Korshøj



---

Claus Bergman

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING***Til kapitalejerne i Aktum A/S***Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Aktum A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

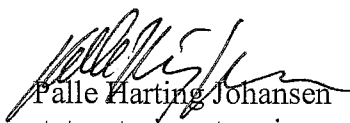
**Udtalelse om ledelsesberetningen**

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.

Hellerup, den 21. december 2016

BHA Statsautoriseret Revision A/S

CVR. nr. 18 96 79 01

  
Palle Harting Johansen  
statsautoriseret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet**

Aktum A/S  
Tingbjergvej 7  
4632 Bjæverskov  
Danmark

CVR nr. 36 07 69 33

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Hjemstedskommune: Køge

**Direktion**

Peter Bergman

**Bestyrelse**

Christian Mark Bergman

Peder Kroshøj

Peter Bergman

Claus Bergman

**Revision**

BHA Statsautoriseret Revision A/S

Tuborgvej 32

DK-2900 Hellerup

## **LEDELSESBERETNING**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at drive engroshandel indenfor borddækningsprodukter, emballage, kontorartikler, bøger samt dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i regnskabsåret**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende. Selskabet forventer en væsentlig forbedring af resultatet i det kommende regnskabsår.

### **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 Aktum A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed.

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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning, andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udløb, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og fremmed valuta.

**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 posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de med rimelig sikkerhed kan forventes at kunne realiseres til.

**BALANCEN****Immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Immaterielle og materielle anlægsaktiver værdiansættes til kostpriser med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I afskrivningsgrundlaget modregnes en eventuel scrapværdi. Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af immaterielle og materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsperioden er fastsat ud fra den vurderede økonomiske brugstid, der udgør:

Indretning af lejede lokaler .....	5 år
Driftsmateriel og inventar .....	3-5 år
Goodwill .....	5 år

**Øvrige finansielle anlægsaktiver**

Øvrige finansielle anlægsaktiver som ikke indgår i en handelsbeholdning værdiansættes til amortiseret kostpris.



**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat****Varebeholdninger**

Varebeholdninger værdiansættes til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Kostpris for handelsvarer opgøres til kostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

**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.

**Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

**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 1. september 2015 - 30. september 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
BRUTTOFORTJENESTE .....		2.112.822	- 136.611
Personaleomkostninger .....	1	<u>3.928.333</u>	<u>2.948.905</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER .....		-1.815.511	- 3.085.516
Afskrivninger .....	2	<u>275.772</u>	<u>97.777</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....		-2.091.283	- 3.183.293
Finansielle indtægter .....		4.099	0
Finansielle udgifter .....		<u>186.750</u>	<u>110.775</u>
RESULTAT FØR SKAT .....		-2.273.934	- 3.294.068
Skat af årets resultat, godskrivning .....	3	<u>-508.631</u>	<u>- 723.579</u>
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<u><u>-1.765.303</u></u>	<u><u>- 2.570.489</u></u>

**FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING**

Udbytte for regnskabsåret .....		0	0
Overført resultat .....		<u>-1.765.303</u>	<u>- 2.570.489</u>
		<u><u>-1.765.303</u></u>	<u><u>- 2.570.489</u></u>

**BALANCE pr. 30. september 2016**

<b><u>AKTIVER</u></b>	<b>Note</b>	<b>30/9 2016</b>	<b>30/9 2015</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Goodwill .....	5	713.500	94.500
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER .....		<u>713.500</u>	<u>94.500</u>
Indretning af lejede lokaler .....	5	60.177	80.236
Driftsmidler og inventar .....	5	158.492	195.730
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER .....		<u>218.669</u>	<u>275.966</u>
Deposita .....	4	184.300	71.300
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER .....		<u>184.300</u>	<u>71.300</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT .....		<u>1.116.469</u>	<u>441.766</u>
VAREBEHOLDNINGER .....		<u>3.290.089</u>	<u>1.183.906</u>
Tilgodehavender fra salg .....		1.266.184	730.626
Andre tilgodehavender .....		18.833	0
Tilgodehavende selskabsskat .....		304.503	0
Udskudt skatteaktiv .....	7	776.004	723.579
Periodeafgrænsningsposter .....		21.770	11.933
TILGODEHAVENDER .....		<u>2.387.294</u>	<u>1.466.138</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER .....		<u>103.684</u>	<u>439.829</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....		<u>5.781.067</u>	<u>3.089.873</u>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<u><u>6.897.536</u></u>	<u><u>3.531.639</u></u>

**BALANCE pr. 30. september 2016**

<b><u>PASSIVER</u></b>	<b>Note</b>	<b>30/9 2016 kr.</b>	<b>30/9 2015 kr.</b>
Aktiekapital .....		500.000	500.000
Overført resultat .....		14.208	29.511
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....		0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<b>6</b>	<b>514.208</b>	<b>529.511</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	7	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		1.437.348	772.205
Gæld til tilknyttet virksomheder .....		4.250.233	1.708.750
Anden gæld .....		695.747	521.173
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b> ....		<b>6.383.328</b>	<b>3.002.128</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b> .....		<b>6.383.328</b>	<b>3.002.128</b>
<b>PASSIVER I ALT</b> .....		<b>6.897.536</b>	<b>3.531.639</b>
Pantsætninger og forpligtelser .....	8		

**NOTER**

	<b>2015/2016</b>	<b>2014/2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b><u>Note 1 - Personalemkostninger</u></b>		
Lønninger og gage .....	3.752.174	2.573.677
Kørselsgodtgørelse .....	131.728	26.797
Andre omkostninger til social sikring .....	78.423	41.108
Løntilskud .....	-39.334	-14.977
Personalemkostninger .....	65.916	33.486
Personaleforsikring .....	12.735	6.154
Regulering af feriepengeforpligtelser .....	-73.309	282.660
	<u>3.928.333</u>	<u>2.948.905</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere .....	<u>12</u>	<u>8</u>
<b><u>Note 2 - Afskrivninger</u></b>		
Indretning af lejede lokaler .....	20.059	20.059
Driftsmateriel og inventar .....	74.713	67.218
Goodwill .....	181.000	10.500
	<u>275.772</u>	<u>97.777</u>
<b><u>Note 3 - Skat af årets resultat</u></b>		
Årets aktuelle skat .....	0	0
Godskrivning selskabsskat sambeskatning .....	-456.206	0
Regulering af udskudt skat .....	-52.425	- 723.579
	<u>-508.631</u>	<u>- 723.579</u>
<b><u>Note 4 - Deposita</u></b>		
Kostpris, primo .....	71.300	0
Tilgang til kostpris .....	113.000	71.300
Afgang til kostpris .....	0	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO .....	<u>184.300</u>	<u>71.300</u>

**NOTE R - fortsat**

<b><u>Note 5 - Anlægsaktiver</u></b>	<b><u>Goodwill</u></b>	<b><u>Driftsmateriel og inventar</u></b>	<b><u>Indretning af lejede lokaler</u></b>
Kostpris, primo .....	105.000	262.948	100.295
Tilgang til kostpris .....	800.000	37.475	0
Afgang til kostpris .....	0	0	0
Kostpris, ultimo .....	<u>905.000</u>	<u>300.423</u>	<u>100.295</u>
Akkumulerede afskrivninger primo .....	10.500	67.218	20.059
Afskrivninger vedr. årets afgang .....	0	0	0
Årets afskrivninger .....	<u>181.000</u>	<u>74.713</u>	<u>20.059</u>
Akkumulerede afskrivninger ultimo .....	<u>191.500</u>	<u>141.931</u>	<u>40.118</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO .....	<u><u>713.500</u></u>	<u><u>158.492</u></u>	<u><u>60.177</u></u>
<b><u>Note 6 - Egenkapital</u></b>		<b><u>2015/2016</u></b>	<b><u>2014/2015</u></b>
		<b><u>kr.</u></b>	<b><u>kr.</u></b>
Aktiekapital primo/ultimo .....		<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<b>Overført resultat:</b>			
Saldo primo .....		29.511	0
Overført af årets resultat .....		-1.765.303	- 2.570.489
Koncerntilskud .....		<u>1.750.000</u>	<u>2.600.000</u>
Overført til næste år .....		<u><u>14.208</u></u>	<u><u>29.511</u></u>
<b>Udbytte for regnskabsåret:</b>			
Saldo primo .....		0	0
Udbetalt udbytte .....		0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....		<u><u>514.208</u></u>	<u><u>529.511</u></u>

**NOTE R - fortsat****Note 7 - Hensættelse til udskudt skat og skatteaktiv**

Hensættelse til udskudt skat og skatteaktiv omfatter immaterielle og materielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg samt værdien af selskabets skattemæssige underskud.

**Note 8 - Pantsætninger og forpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid op til 34 måneder, i alt kr. 529.562 heraf forfalder kr. 288.624 indenfor 1 år.

*Lejeaftale*

Selskabet har indgået en husleje-forpligtelse for kr. 3.408.000, heraf forfalder kr. 332.850 indenfor 1 år.

*Eventualforpligtelser*

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