

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 2017 – 30. september 2018

Godkendt på generalforsamlingen

Den 25 / 2 - 2019

Dirigent Peter Bergman

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 14

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 – 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 -30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjæverskov, den 11. januar 2019

Direktion

Peter Bergman

Bestyrelse

Christian Mark Bergman

Peder Korshøj

Peter Bergman

Claus Bergman

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Aktum A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aktum A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 – 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 – 30. september 2018 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.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING – fortsat

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.

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.

Hellerup, den 11. januar 2019

BHA Statsautoriseret Revision A/S

CVR. nr. 18 96 79 01



Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor
mne32856

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.

Selskabet har modtaget koncerntilskud på t.kr. 2.700 til reetablering af egenkapitalen.

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, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

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	3-6 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 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/2018</u> <u>kr.</u>	<u>2016/2017</u> <u>kr.</u>
BRUTTOFORTJENESTE		3.189.116	2.629.717
Personaleomkostninger	1	<u>5.355.803</u>	<u>4.297.243</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER		-2.166.687	-1.667.526
Afskrivninger	2	<u>346.010</u>	<u>292.390</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-2.512.697	-1.959.916
Finansielle indtægter		75.517	31.146
Finansielle udgifter	3	<u>257.321</u>	<u>169.322</u>
RESULTAT FØR SKAT		-2.694.501	-2.098.092
Skat af årets resultat, godskrivning	4	<u>-224.648</u>	<u>-454.522</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-2.469.853</u></u>	<u><u>-1.643.570</u></u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		<u>-2.469.853</u>	<u>-1.643.570</u>
		<u><u>-2.469.853</u></u>	<u><u>-1.643.570</u></u>

BALANCE pr. 30. september 2018

<u>AKTIVER</u>	Note	30/9 2018 kr.	30/9 2017 kr.
Goodwill	5	351.500	532.500
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		351.500	532.500
Indretning af lejede lokaler	5	260.568	137.873
Driftsmidler og inventar	5	611.854	68.140
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		872.422	206.013
Deposita	6	310.050	113.000
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		310.050	113.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT		1.533.972	851.513
VAREBEHOLDNINGER		4.685.312	3.939.969
Tilgodehavender fra salg		1.678.997	1.592.485
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		158.941	196.547
Andre tilgodehavender		277.395	42.146
Tilgodehavende selskabsskat		224.648	402.784
Udskudt skatteaktiv	7	827.742	827.742
Periodeafgrænsningsposter		25.666	21.770
TILGODEHAVENDER		3.193.389	3.083.474
LIKVIDE BEHOLDNINGER		363.240	107.000
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		8.241.941	7.130.443
AKTIVER I ALT		9.775.913	7.981.956

BALANCE pr. 30. september 2018

<u>PASSIVER</u>	<u>Note</u>	<u>30/9 2018</u> <u>kr.</u>	<u>30/9 2017</u> <u>kr.</u>
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.000.785	770.638
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT	8	1.500.785	1.270.638
Gæld til kreditinstitutter	9	<u>429.811</u>	<u>0</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		429.811	0
Kortfristet del af langfristet gæld	9	163.650	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.281.853	1.871.708
Gæld til tilknyttet virksomheder		4.448.961	4.224.377
Anden gæld		<u>950.853</u>	<u>615.233</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		7.845.317	6.711.318
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		8.275.128	6.711.318
<u>PASSIVER I ALT</u>		<u>9.775.913</u>	<u>7.981.956</u>
Pantsætninger og forpligtelser	10		

NOTER

	2017/2018	2016/2017
	kr.	kr.
<u>Note 1 - Personalemkostninger</u>		
Lønninger og gager	5.235.398	4.207.022
Andre omkostninger til social sikring	88.264	90.221
Pensioner	32.141	0
	<u>5.355.803</u>	<u>4.297.243</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>14</u>	<u>13</u>
<u>Note 2 - Afskrivninger</u>		
Indretning af lejede lokaler	63.075	44.498
Driftsmateriel og inventar	101.935	66.892
Goodwill	181.000	181.000
	<u>346.010</u>	<u>292.390</u>
<u>Note 3 - Finansielle omkostninger</u>		
Andre finansielle udgifter	8.670	1.312
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	248.651	168.010
	<u>257.321</u>	<u>169.322</u>
<u>Note 4 - Skat af årets resultat</u>		
Årets aktuelle skat	0	0
Godskrivning selskabsskat sambeskatning	-224.648	-402.784
Regulering af udskudt skat	0	- 51.738
	<u>-224.648</u>	<u>- 454.522</u>

NOTER - fortsat

<u>Note 5 - Anlægsaktiver</u>	<u>Goodwill</u>	<u>Driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris, primo	905.000	261.323	222.489
Tilgang til kostpris	0	645.649	185.770
Afgang til kostpris	0	0	0
Kostpris, ultimo	<u>905.000</u>	<u>906.972</u>	<u>408.259</u>
Akkumulerede afskrivninger primo	372.500	193.183	84.616
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>181.000</u>	<u>101.935</u>	<u>63.075</u>
Akkumulerede afskrivninger ultimo	<u>553.500</u>	<u>295.118</u>	<u>147.691</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO	<u><u>351.500</u></u>	<u><u>611.854</u></u>	<u><u>260.568</u></u>

<u>Note 6 - Deposita</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Kostpris, primo	113.000	184.300
Tilgang til kostpris	197.050	0
Afgang til kostpris	0	71.300
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u><u>310.050</u></u>	<u><u>113.000</u></u>

Note 7 - Hensættelse til udskudt skat og skatteaktiv

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

Det er ledelsens forventninger, at det indregnede udskudte skatteaktiv kan anvendes via forbedret drift eller via sambeskatningen.

NOTE R - fortsat

	2017/2018	2016/2017
	kr.	kr.
<u>Note 8 - Egenkapital</u>		
Aktiekapital primo/ultimo	500.000	500.000
Overført resultat:		
Saldo primo	770.638	14.208
Overført af årets resultat	-2.469.853	- 1.643.570
Koncerntilskud	2.700.000	2.400.000
Overført til næste år	1.000.785	770.638
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	0	0
EGENKAPITAL I ALT	1.500.785	1.270.638

Note 9 - Langfristede gældsforpligtelser

	Forfalden	Forfalden	Forfalden
	u/1 år	1 - 5 år	e/5 år
Realkreditinstitutter	163.650	429.811	0
	163.650	429.811	0

Note 9 - Pantsætninger og forpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid op til 28 måneder, i alt t.kr. 444 heraf forfalder t.kr. 165 indenfor 1 år.

Lejeaftale

Selskabet har indgået en husleje-forpligtelse for t.kr. 5.414, heraf forfalder t.kr. 840 indenfor 1 år.

Eventualforpligtelser

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

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peder Dalbjerg Korshøj

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-286329823295

IP: 83.88.xxx.xxx

2019-02-25 16:10:28Z

NEM ID 

Christian Nordbjerg Bergman

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-622811217031

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-02-27 11:42:36Z

NEM ID 

Claus Bergman Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-795067154816

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-02-27 19:57:17Z

NEM ID 

Peter Bergman Hansen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-793867929031

IP: 89.221.xxx.xxx

2019-02-28 08:39:18Z

NEM ID 

Peter Bergman Hansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-793867929031

IP: 89.221.xxx.xxx

2019-03-06 20:50:12Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YM YGP-1EQE3-FXS6S-E876G-ZT0VQ-SNH38

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>