

Bergsten Holding ApS

Theilgaards Torv 9, 4600 Køge

CVR-nr. 32 64 32 80

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juli 2020.

Morten Bergsten
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	11
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Bergsten Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 15. juni 2020

Direktion

Morten Bergsten

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Bergsten Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bergsten Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 15. juni 2020

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63

Søren Windahl
statsautoriseret revisor
mne9618

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bergsten Holding ApS Theilgaards Torv 9 4600 Køge
	CVR-nr.: 32 64 32 80
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 10. regnskabsår
Direktion	Morten Bergsten
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Dattervirksomheder	Bergsten Timber A/S, Køge Bergsten Timber International ApS, Køge
Associerede virksomheder	Meyber Ejendomme ApS, Stevns Danish Anti Fire ApS, Køge Citea Products ApS, Køge

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	13.400	14.685
Resultat af ordinær primær drift	7.226	8.689
Finansielle poster, netto	633	344
Årets resultat	6.213	7.100
Balance:		
Balancesum	45.472	43.317
Investeringer i materielle anlægsaktiver	156	0
Egenkapital	23.669	18.293
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	13.311	222
Investeringsaktivitet	-6.101	-118
Finansieringsaktivitet	-25	-150
Pengestrømme i alt	7.186	-46
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	12	10
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	176,2	169,7
Soliditetsgrad	49,2	40,5
Egenkapitalforrentning	28,3	77,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Bergsten Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg af træ, hovedsagelig fra Rusland og Sverige til danske tømrerhandlere, den træforbrugende industri samt til det europæiske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -69 t.kr. mod -15 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.434 t.kr. mod 6.767 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Der foreligger ikke usikkerheder eller usædvanlige forhold, der påvirker indregning eller måling (værdiansættelse).

Miljøforhold

Da koncernen ikke har egen produktion fremkommer ingen særlige miljøpåvirkninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ikke afholdt udgifter til forsknings- og udviklingsomkostninger.

Den forventede udvikling

Den forventede udvikling anses som hidtil at blive præget af stabilitet

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
	13.400.365	14.684.517	-68.962	-15.166
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-6.158.454	-5.926.976	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-15.795	-68.331	0	0
Driftsresultat	7.226.116	8.689.210	-68.962	-15.166
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.848.347	6.344.450
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	566.740	657.939	566.740	657.939
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	77.470	0	77.470	0
Andre finansielle indtægter	365.704	287.876	48.072	18.815
Øvrige finansielle omkostninger	-376.418	-602.156	-27.150	-239.852
Resultat før skat	7.859.612	9.032.869	5.444.517	6.766.186
Skat af årets resultat	-1.646.651	-1.932.442	-10.450	323
2 Årets resultat	6.212.961	7.100.427	5.434.067	6.766.509
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Bergsten Holding ApS	5.650.237	6.766.508		
Minoritetsinteresser	562.724	333.919		
	6.212.961	7.100.427		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	176.549	102.344	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	176.549	102.344	0	0
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.691.548	14.370.366
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	710.182	680.081	710.182	680.081
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.500.000	6.317	6.500.000	6.317
7	Andre tilgodehavender	80.345	79.325	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.290.527	765.723	18.901.730	15.056.764
	Anlægsaktiver i alt	7.467.076	868.067	18.901.730	15.056.764
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	24.776.821	28.564.372	0	0
	Varebeholdninger i alt	24.776.821	28.564.372	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.546.999	10.697.546	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.629.742	-521.301
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.100.190	3.005.479	3.100.190	3.005.479
	Tilgodehavende selskabsskat	112.378	0	0	406
	Andre tilgodehavender	169.467	90	160.000	90
8	Periodeafgrænsningsposter	67.357	100.693	0	0
	Tilgodehavender i alt	12.996.391	13.803.808	5.889.932	2.484.674
	Likvide beholdninger	231.850	80.323	0	27.804
	Omsætningsaktiver i alt	38.005.062	42.448.503	5.889.932	2.512.478
	Aktiver i alt	45.472.138	43.316.570	24.791.662	17.569.242

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	570.487	606.081	6.790.779	7.000.030
	Overført resultat	20.974.885	16.205.224	14.754.593	9.811.275
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	600.000	700.000	600.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	22.370.372	17.536.305	22.370.372	17.536.305
	Minoritetsinteresser	1.299.061	756.335	0	0
	Egenkapital i alt	23.669.433	18.292.640	22.370.372	17.536.305
Hensatte forpligtelser					
9	Hensættelser til udskudt skat	18.143	17.114	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	18.143	17.114	0	0
Gældsforpligtelser					
	Anden gæld	211.665	0	0	0
10	Langfristede gældsforpligtelser i alt	211.665	0	0	0
10	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	6.407.291	13.441.706	2.074.311	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.216.689	8.361.587	0	0
	Selskabsskat	0	523.167	10.450	0
	Anden gæld	2.948.917	2.680.356	336.529	32.937
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.572.897	25.006.816	2.421.290	32.937
	Gældsforpligtelser i alt	21.784.562	25.006.816	2.421.290	32.937
	Passiver i alt	45.472.138	43.316.570	24.791.662	17.569.242
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					
12 Eventualposter					

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	0	10.380.757	800.000	572.417	11.878.174
Udloddet udbytte	0	0	0	-800.000	-150.000	-950.000
Resultatandel	0	606.081	5.824.467	600.000	333.918	7.364.466
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	606.081	16.205.224	600.000	756.335	18.292.640
Udloddet udbytte	0	0	0	-600.000	-396.167	-996.167
Resultatandel	0	566.740	4.430.005	700.000	562.725	6.259.470
Udloddet udbytte	0	-490.000	490.000	0	0	0
Kapitalbevægelse	0	-112.334	112.334	0	376.168	376.168
Afgang til minoritetsaktionærer	0	0	-262.678	0	0	-262.678
	125.000	570.487	20.974.885	700.000	1.299.061	23.669.433

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	7.902.952	2.741.844	800.000	11.569.796
Udloddet udbytte	0	0	0	-800.000	-800.000
Resultatandel	0	7.002.389	-835.880	600.000	6.766.509
Udloddet udbytte	0	-7.905.311	7.905.311	0	0
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	7.000.030	9.811.275	600.000	17.536.305
Udloddet udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000
Resultatandel	0	5.415.087	-681.020	700.000	5.434.067
Udloddet udbytte	0	-5.512.004	5.022.004	0	-490.000
Kapitalbevægelse	0	-112.334	112.334	0	0
Udloddet udbytte i associerede virksomheder	0	0	490.000	0	490.000
	125.000	6.790.779	14.754.593	700.000	22.370.372

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	6.212.961	7.100.427
13 Reguleringer	1.028.951	1.657.114
14 Ændring i driftskapital	8.277.561	-6.021.795
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.519.473	2.735.746
Renteindbetalinger og lignende	365.699	45.334
Renteudbetalinger og lignende	-292.540	-367.800
Pengestrøm fra ordinær drift	15.592.632	2.413.280
Betalt selskabsskat	-2.281.167	-2.191.342
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.311.465	221.938
Køb af materielle anlægsaktiver	-156.226	0
Salg af materielle anlægsaktiver	66.225	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.501.020	-24.806
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	15.500
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	490.000	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	0	-108.578
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.101.021	-117.884
Optagelse af langfristet gæld	211.665	0
Kontant kapitalforhøjelse	160.000	0
Betalt udbytte	-396.167	-150.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-24.502	-150.000
Ændring i likvider	7.185.942	-45.946
Likvider 1. januar 2019	-13.361.383	-13.315.437
Likvider 31. december 2019	-6.175.441	-13.361.383
Likvider		
Likvide beholdninger	231.850	80.323
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-6.407.291	-13.441.706
Likvider 31. december 2019	-6.175.441	-13.361.383

Noter

	Koncern	
	2019	2018
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	5.637.201	5.465.398
Pensioner	437.043	395.564
Andre omkostninger til social sikring	84.210	66.014
	6.158.454	5.926.976
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	10
	Modervirksomhed	
	2019	2018
2. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.415.087	7.002.389
Udbytte for regnskabsåret	700.000	600.000
Disponeret fra overført resultat	-681.020	-835.880
Disponeret i alt	5.434.067	6.766.509
	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	405.193	405.193
Tilgang i årets løb	156.226	0
Afgang i årets løb	-81.000	0
Kostpris 31. december 2019	480.419	405.193
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-302.849	-234.518
Årets afskrivninger	-31.622	-68.331
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	30.601	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-303.870	-302.849
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	176.549	102.344

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	498.750	118.750
Tilgang i årets løb	0	380.000
Kostpris 31. december 2019	498.750	498.750
Opskrivninger 1. januar 2019	13.871.616	7.907.166
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.848.347	6.344.450
Udbytte	-7.527.165	0
Andre kapitalbevægelser 1	0	-380.000
Opskrivninger 31. december 2019	11.192.798	13.871.616
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	11.691.548	14.370.366
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Bergsten Timber A/S	Køge	90 %
Bergsten Timber International ApS	Køge	90 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
5. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	74.000	49.500	74.000	49.500
Tilgang i årets løb	0	24.500	0	24.500
Kostpris 31. december 2019	74.000	74.000	74.000	74.000
Opskrivninger 1. januar 2019	543.241	-114.698	543.241	-114.698
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	566.740	657.939	566.740	657.939
Udbytte	-490.000	0	-490.000	0
Opskrivninger 31. december 2019	619.981	543.241	619.981	543.241
Modregnet i tilgodehavender	16.201	62.840	16.201	62.840
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	16.201	62.840	16.201	62.840
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	710.182	680.081	710.182	680.081
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Meyber Ejendomme ApS			Stevns	50 %
Danish Anti Fire ApS			Køge	49 %
Citea Products ApS			Køge	49 %
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
6. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2019	6.317	21.511	6.317	21.511
Tilgang i årets løb	6.500.000	306	6.500.000	306
Afgang i årets løb	-6.317	-15.500	-6.317	-15.500
Kostpris 31. december 2019	6.500.000	6.317	6.500.000	6.317
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	6.500.000	6.317	6.500.000	6.317

Noter

		Koncern			
		31/12 2019	31/12 2018		
7.	Andre tilgodehavender				
	Kostpris 1. januar 2019	79.325	79.325		
	Tilgang i årets løb	1.020	0		
	Kostpris 31. december 2019	80.345	79.325		
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	80.345	79.325		
	Der specificeres således:				
	Deposita	80.345	79.325		
		80.345	79.325		
Koncern					
		31/12 2019	31/12 2018		
8.	Periodeafgrænsningsposter				
	Leasingydelser	67.357	100.693		
		67.357	100.693		
Koncern					
		31/12 2019	31/12 2018		
9.	Hensættelser til udskudt skat				
	Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	17.114	809		
	Udskudt skat af årets resultat	1.029	16.305		
		18.143	17.114		
10.	Gældsforpligtelser				
		Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet gæld	Restgæld
		31/12 2019	del af lang-	31/12 2019	efter 5 år
			fristet gæld		
	Koncern				
	Anden gæld	211.665	0	211.665	0
		211.665	0	211.665	0

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for associeret virksomheds bankengagement, har moderselskabet og Bergsten Timber A/S afgivet selvskyldnerkaution. Moderselskabet har endvidere overfor yderligere en associeret virksomhed afgivet selvskyldnerkaution, begrænset til ejerandelen.

Til sikkerhed for Bergstens Timber A/S bankengagement, har koncernselskabet Bergsten Timber International ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for datterselskabers bankengagement har moderselskabet afgivet selvskyldnerkaution.

For moderselskabets gæld til pengeinstitut, t.kr. 2.074, er unoterede aktier medtaget under finansielle anlægsaktiver stillet til sikkerhed. Den regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.kr. 6.500

Til sikkerhed for datterselskab gæld til pengeinstitut t.kr. 2.213 har datterselskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 10.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	21.282
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.362
Andre anlæg, driftsmateriale og inventar	177

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12-39 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 1.221

Koncernen har indgået lejekontrakt med en gennemsnitlig årlig leje på 187 t.kr. Lejekontrakten har et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Til sikkerhed for lejebetaling er indbetalt depositum t.kr. 80. medtaget under finansielle anlægsaktiver.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør t.kr. 0.

Noter

	Koncern	
	2019	2018
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	15.796	68.331
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-566.740	-657.939
Andre finansielle indtægter	-443.174	-287.876
Øvrige finansielle omkostninger	376.418	602.156
Skat af årets resultat	1.646.651	1.932.442
	1.028.951	1.657.114
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.787.551	5.815.594
Ændring i tilgodehavender	3.307.045	2.315.659
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.736.414	-4.351.261
Andre ændringer i driftskapital	-553.449	-9.801.787
	8.277.561	-6.021.795

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bergsten Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Omregning af 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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Bergsten Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Bergsten Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder .

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og udgifter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Bergsten Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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 nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

PENNEO

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

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

Morten Bergsten

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-821461421918

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-07-01 08:49:12Z

NEM ID 

Søren Windahl

Statsautoriseret revisor

På vegne af: GLB REVISION A/S

Serienummer: CVR:30821963-RID:1241681832484

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-07-01 08:52:43Z

NEM ID 

Morten Bergsten

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-821461421918

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-07-01 09:08:17Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: I2DQB-B5T1EZ-KBAEZ-F0Z1X-FB6WWM-XALEC

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>