

Bergsten Holding ApS

Sandvadsvej 2, 4600 Køge
CVR-nr. 32 64 32 80

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.07.24

Morten Bergsten
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14 - 15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 35

Selskabet

Bergsten Holding ApS
Sandvadsvej 2
4600 Køge
Danmark

Hjemsted: Køge
CVR-nr.: 32 64 32 80
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
14. regnskabsår

Direktion

Morten Bergsten

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Amber Wine Invest ApS, Køge
Bergsten Ejendomme ApS, Køge
Bergsten Timber A/S, Køge
Bergsten Timber International ApS, Køge

Associerede virksomheder

Baronessens Hus Aps, Køge
Danish Anti Fire ApS, Køge
Meyber Ejendomme ApS, Køge

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Bergsten Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 3. juli 2024

Direktionen

Morten Bergsten

Til kapitalejerne i Bergsten Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bergsten Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 for 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 og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 3. juli 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Zanoni Lønsbo

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne44141

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	19.435	26.005	48.436	23.786	13.400
Indeks	145	194	361	178	100
Resultat af primær drift	9.875	16.536	37.606	15.017	7.226
Indeks	137	229	520	208	100
Finansielle poster i alt	-771	1.373	12.898	100	633
Indeks	-122	217	2.038	16	100
Årets resultat	6.727	14.125	42.240	11.911	6.213
Indeks	108	227	680	192	100

Balance

Samlede aktiver	91.596	97.989	120.327	56.704	45.472
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	44	314	156
Egenkapital	65.662	76.156	68.506	34.276	23.669

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	9%	20%	82%	41%	28%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	72%	78%	57%	60%	49%
<i>Likviditet og finansiering</i>					
Likviditetsgrad	251%	330%	203%	224%	176%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	14	14	14	13	12

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets og koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg af træ, hovedsagelig fra Sverige og Finland, men tillige fra lande som Polen, Tyskland og Baltikum, til danske tømrerhandlere, byggecentre og den mindre træforbrugende industri.

Koncernen er ligeledes beskæftiget indenfor brandimprægnering, og endvidere med ejendomsinvestering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 6.726.886 mod DKK 14.125.075 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 65.662.158.

Året har været præget af engangsomkostninger i forbindelse med flytning af selskabets lager i Sverige.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.DKK 10.000.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for det kommende regnskabsår et lidt bedre resultat før skat i niveauet t.DKK 9.500 som følge af forbedrede markedsvilkår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	19.435.401	26.004.822	-47.517	-41.005
1	Personaleomkostninger	-9.514.148	-9.421.958	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	9.921.253	16.582.864	-47.517	-41.005
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-45.885	-46.538	0	0
	Resultat af primær drift	9.875.368	16.536.326	-47.517	-41.005
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.173.085	6.397.509
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	326.758	1.137.081	1.687.465	915.128
4	Andre finansielle indtægter	764.840	526.269	999.153	830.543
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.850.008	0	-1.850.008	0
5	Andre finansielle omkostninger	-12.784	-290.352	-867	-4.283
	Finansielle poster i alt	-771.194	1.372.998	4.008.828	8.138.897
	Resultat før skat	9.104.174	17.909.324	3.961.311	8.097.892
	Skat af årets resultat	-2.377.288	-3.780.988	-209.154	-172.744
	Resultat af fortsættende aktiviteter	6.726.886	14.128.336	3.752.157	7.925.148
6	Resultat af ophørende aktiviteter	0	-3.261	0	0
	Årets resultat	6.726.886	14.125.075	3.752.157	7.925.148
7	Forslag til resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
AKTIVER					
Note					
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.477	74.362	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	28.477	74.362	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.973.761	12.433.259
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	26.955.240	27.605.556
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	12.344.958	15.526.872	2.916.828	1.699.363
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.950.000	0	6.950.000	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	125.000	425.008	125.000	425.008
10	Deposita	190.000	190.000	0	0
10	Andre tilgodehavender	6.986.879	9.924.255	6.986.879	9.924.255
	Finansielle anlægsaktiver i alt	26.596.837	26.066.135	54.907.708	52.087.441
	Anlægsaktiver i alt	26.625.314	26.140.497	54.907.708	52.087.441
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.081.023	24.737.616	0	0
	Varebeholdninger i alt	16.081.023	24.737.616	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.660.393	14.865.532	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	52.649	3.731.183
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.525.915	3.953.838	4.032.915	3.953.838
	Udskudt skatteaktiv	30.930	0	0	0
	Andre tilgodehavender	342.032	192.058	398.182	300.477
	Periodeafgrænsningsposter	0	59.721	0	0
11	Tilgodehavender i alt	24.559.270	19.071.149	4.483.746	7.985.498
	Likvide beholdninger	24.330.487	27.900.963	1.610.632	7.191.946
12	Ophørende aktiviteter	0	138.514	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	64.970.780	71.848.242	6.094.378	15.177.444
	Aktiver i alt	91.596.094	97.988.739	61.002.086	67.264.885

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.737.300	1.844.278	12.502.345	13.714.694
	Overført resultat	56.014.225	53.617.989	45.249.180	41.747.573
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	11.000.000	2.000.000	11.000.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	59.876.525	66.587.267	59.876.525	66.587.267
13	Minoritetsinteresser	5.785.633	9.568.675	0	0
	Egenkapital i alt	65.662.158	76.155.942	59.876.525	66.587.267
14	Hensættelser til udskudt skat	0	9.080	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	9.080	0	0
15	Anden gæld	0	20.255	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	20.255	0	0
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	21.047	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.937.631	16.939.683	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	845.159	434.493
	Selskabsskat	185.457	12.140	209.154	172.744
	Anden gæld	2.789.801	2.754.852	46.248	45.381
12	Ophørende aktiviteter	0	2.096.787	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.933.936	21.803.462	1.125.561	677.618
	Gældsforpligtelser i alt	25.933.936	21.823.717	1.125.561	677.618
	Passiver i alt	91.596.094	97.988.739	61.002.086	67.264.885
16	Eventualforpligtelser				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22							
Saldo pr. 01.01.22	125.000	1.197.197	57.339.922	4.000.000	62.662.119	5.844.273	68.506.392
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-490.000	490.000	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000	-2.940.000	-6.940.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	2	0	2	464.473	464.475
Forslag til resultatdisponering	0	1.137.081	-4.211.935	11.000.000	7.925.146	6.199.929	14.125.075
Saldo pr. 31.12.22	125.000	1.844.278	53.617.989	11.000.000	66.587.267	9.568.675	76.155.942
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	125.000	1.844.278	53.617.989	11.000.000	66.587.267	9.568.675	76.155.942
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	-40.336	0	0	-40.336	0	-40.336
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-1.969.000	1.969.000	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-11.000.000	-11.000.000	-5.880.000	-16.880.000
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	-837.437	-837.437
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	493.999	83.438	0	577.437	-40.334	537.103
Overførsler til/fra andre reserver	0	2.088.713	-2.088.713	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	-680.354	2.432.511	2.000.000	3.752.157	2.974.729	6.726.886
Saldo pr. 31.12.23	125.000	1.737.300	56.014.225	2.000.000	59.876.525	5.785.633	65.662.158

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22							
Saldo pr. 01.01.22	125.000	9.952.057	48.585.062	4.000.000	62.662.119	0	62.662.119
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-3.060.000	3.060.000	0	0	0	0
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-490.000	490.000	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	7.312.637	-10.387.489	11.000.000	7.925.148	0	7.925.148
Saldo pr. 31.12.22	125.000	13.714.694	41.747.573	11.000.000	66.587.267	0	66.587.267
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	125.000	13.714.694	41.747.573	11.000.000	66.587.267	0	66.587.267
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-6.120.000	6.120.000	0	0	0	0
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-490.000	490.000	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-11.000.000	-11.000.000	0	-11.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	537.101	0	0	537.101	0	537.101
Forslag til resultatdisponering	0	4.860.550	-3.108.393	2.000.000	3.752.157	0	3.752.157
Saldo pr. 31.12.23	125.000	12.502.345	45.249.180	2.000.000	59.876.525	0	59.876.525

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	6.726.886	14.125.075
19 Reguleringer	3.194.367	2.443.421
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	8.656.593	27.109.175
Tilgodehavender	-2.368.394	19.801.504
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.997.948	-9.130.085
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-5.268.018	-4.550.504
Andre hensatte forpligtelser	0	1.200.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	16.939.382	50.998.586
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	764.840	586.456
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-12.784	-290.352
Betalt selskabsskat	-2.213.885	-11.224.000
Pengestrømme fra driften	15.477.553	40.070.690
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-20.000	-300.008
Modtaget udbytte	3.448.000	490.000
Udlån	-8.300.000	-1.220.000
Modtaget afdrag på udlån	2.703.971	906.000
Pengestrømme fra investeringer	-2.168.029	-124.008
Betalt udbytte	-16.880.000	-6.940.000
Pengestrømme fra finansiering	-16.880.000	-6.940.000
Årets samlede pengestrømme	-3.570.476	33.006.682
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	27.900.963	-5.105.719
Likvide beholdninger ved årets slutning	24.330.487	27.900.963
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	24.330.487	27.900.963
I alt	24.330.487	27.900.963

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	8.305.056	10.360.160	0	0
Pensioner	382.970	377.241	0	0
Andre omkostninger til social sikring	109.617	113.447	0	0
Andre personaleomkostninger	716.505	302.089	0	0
Overført til ophørende aktiviteter	0	-1.730.979	0	0
I alt	9.514.148	9.421.958	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	14	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.173.085	6.397.509
I alt	0	0	3.173.085	6.397.509

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	813.586	1.623.909	1.687.465	915.128
Afskrivning på goodwill	-486.828	-486.828	0	0
I alt	326.758	1.137.081	1.687.465	915.128

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	562.371	633.563
Øvrige finansielle indtægter	764.840	586.456	436.782	196.980
Overført til ophørende aktiviteter	0	-60.187	0	0
I alt	764.840	526.269	999.153	830.543

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra associerede virksomheder	537	255	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	12.247	248.639	867	4.283
Valutakursreguleringer	0	41.458	0	0
I alt	12.784	290.352	867	4.283

6. Resultat af ophørende aktiviteter

Aktivitet vedrørende salg af træ, hovedsagelig fra Rusland til det øvrige europæiske marked er under afvikling. Aktiviteten indgår i selskabets resultatopgørelse med følgende beløb:

Bruttofortjeneste	0	1.866.611	0	0
Personaleomkostninger	0	-1.730.979	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-50.000	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-150.000	0	0
Andre finansielle indtægter	0	108.910	0	0
Andre finansielle omkostninger	0	-48.723	0	0
Skat af årets resultat	0	920	0	0
I alt	0	-3.261	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-680.354	1.137.081	4.860.550	7.312.637
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	11.000.000	2.000.000	11.000.000
Minoritetsinteresser	2.974.729	6.199.929	0	0
Overført resultat	2.432.511	-4.211.935	-3.108.393	-10.387.489
I alt	6.726.886	14.125.075	3.752.157	7.925.148

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	27.685	595.245
Afgang i året	0	-314.347
Kostpris pr. 31.12.23	27.685	280.898
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-27.685	-520.883
Afskrivninger i året	0	-45.885
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	314.347
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-27.685	-252.421
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	28.477

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	0	13.655.056	425.008
Tilgang i året	0	20.000	0
Kostpris pr. 31.12.23	0	13.675.056	425.008
Opskrivninger pr. 01.01.23	0	2.358.644	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	813.586	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-3.448.000	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	-80.672	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	0	-356.442	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-486.828	0
Nedskrivninger i året	0	0	-300.008
Afskrivninger på goodwill	0	-486.828	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-973.656	-300.008
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	12.344.958	125.000
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	340.890	49.500	425.008
Tilgang i året	300.000	20.000	0
Kostpris pr. 31.12.23	640.890	69.500	425.008
Opskrivninger pr. 01.01.23	12.092.369	1.649.863	0
Årets resultat fra kapitalandele	3.173.085	1.687.465	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-6.120.000	-490.000	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	537.101	0	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	650.316	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	10.332.871	2.847.328	0
Nedskrivninger i året	0	0	-300.008
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	0	-300.008
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	10.973.761	2.916.828	125.000
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted: Ejerandel

Dattervirksomheder:

Amber Wine Invest ApS, Køge	50%
Bergsten Ejendomme ApS, Køge	100%
Bergsten Timber A/S, Køge	51%
Bergsten Timber International ApS, Køge	100%

Associerede virksomheder:

Baronessens Hus Aps, Køge	50%
Danish Anti Fire ApS, Køge	49%
Meyber Ejendomme ApS, Køge	50%

Modervirksomheden ejer 50% af Amber Wine Invest ApS, men besidder 50% af stemmerettighederne i kraft af en ejeraftale med de øvrige kapitalejere, men i tilfælde af stemmelig vægter selskabets stemme mest. Modervirksomheden har deraf kontrol i selskabet, hvorfor Amber Wine Invest ApS er klassificeret som en dattervirksomhed.

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehaver hos associerede virksomheder	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.23	0	0	190.000	9.924.255
Tilgang i året	0	6.950.000	0	1.674.843
Afgang i året	0	0	0	-3.062.219
Kostpris pr. 31.12.23	0	6.950.000	190.000	8.536.879
Nedskrivninger i året	0	0	0	-1.550.000
Nedskrivninger pr. 31.12.23	0	0	0	-1.550.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	6.950.000	190.000	6.986.879

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.23	27.605.556	0	0	9.924.255
Tilgang i året	0	6.950.000	0	1.674.843
Afgang i året	0	0	0	-3.062.219
Kostpris pr. 31.12.23	27.605.556	6.950.000	0	8.536.879
Nedskrivninger i året	-650.316	0	0	-1.550.000
Nedskrivninger pr. 31.12.23	-650.316	0	0	-1.550.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	26.955.240	6.950.000	0	6.986.879

11. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	4.701.115	4.083.838	4.208.115	4.083.838
--	-----------	-----------	-----------	-----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

12. Ophørende aktiviteter

Aktivitet vedrørende salg af træ, hovedsagelig fra Rusland til det øvrige europæiske marked er under afvikling. Aktiviteten indgår i selskabets balance med følgende beløb:

Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter:

Udskudt skatteaktiv	0	29.175	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	920	0	0
Likvide beholdninger	0	108.419	0	0
Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter i alt	0	138.514	0	0

Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter:

Andre hensatte forpligtelser	0	1.200.000	0	0
Anden gæld	0	896.787	0	0
Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter i alt	0	2.096.787	0	0

13. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	9.568.675	5.844.273	0	0
Betalt udbytte	-5.880.000	-2.940.000	0	0
Salg af minoritetsandele	-837.437	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-40.334	464.473	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.974.729	6.199.929	0	0
I alt	5.785.633	9.568.675	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

14. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	20.095	12.943	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	10.835	7.152	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	30.930	20.095	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	30.930	0	0	0
Hensættelser til udskudt skat	0	-9.080	0	0
Overført til ophørende aktiviteter	0	29.175	0	0
I alt	30.930	20.095	0	0

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 31, som primært kan henføres til forskellen imellem regnskabs- og skattemæssige værdier på andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Anden gæld	21.047	0	21.047	20.255
I alt	21.047	0	21.047	20.255

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5-42 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 1.283.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 0.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kau-
tionen er for den ene associeret virksomhed maksimeret til at udgøre ejerandel i dette selskab. For
anden associeret virksomhed er afgivet selvskyldnerkaution som ikke er limiteret. Associerede virk-
somheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.039.

Selskabet har stillet kaution for andre selskaber, som ikke er en tilknyttet eller associeret virksomhed,
gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er maksimeret til t.DKK 8.000.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegræn-
set for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og ud-
bytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede
selskaber udgør t.DKK 185 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrek-
tioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten
m.v.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 har koncernen afgivet virksomhedspant t.kr.
20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 28
- Varebeholdninger t.DKK 16.081
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 19.660

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Morten Bergsten, Madelung 3, 4100 Ringsted	Ejer 100%
Amber Wine Invest ApS, Køge	Ejeraftale
Bergsten Timber A/S, Køge	51% af stemmerne
Bergsten Timber International ApS, Køge	100% af stemmerne

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	45.885	96.538
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-326.758	-1.137.081
Finansielle indtægter	-764.840	-586.456
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.850.008	0
Finansielle omkostninger	12.784	290.352
Skat af årets resultat	2.377.288	3.780.068
I alt	3.194.367	2.443.421

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelen. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevin-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Bergsten Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

OPHØRENDE AKTIVITETER

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.