

# Bergsten Holding ApS

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

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.06.23

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 - 34

---

---

**Selskabet**

---

Bergsten Holding ApS  
Sandvadsvej 2  
4600 Køge  
Danmark

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

---

**Direktion**

---

Morten Bergsten

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord Bank A/S

---

**Advokat**

---

DreistStorgaard Advokater

---

**Dattervirksomheder**

---

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

---

**Associerede virksomheder**

---

Meyber Ejendomme ApS, Stevns  
Danish Anti Fire ApS, Køge  
Citea Products ApS (opløst 2021), Køge  
Erik Sørensen Vin A/S (solgt i 2021 til Amber Wine ApS), Fredensborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 27. juni 2023

**Direktionen**

Morten Bergsten

## Til kapitalejeren i Bergsten Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bergsten Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 revisoreres 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 27. juni 2023

### 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	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	26.005	48.436	23.786	13.400	14.685
Indeks	177	330	162	91	100
Resultat af primær drift	16.536	37.606	15.017	7.226	8.689
Indeks	190	433	173	83	100
Finansielle poster i alt	1.373	12.898	100	633	344
Indeks	399	3.749	29	184	100
Årets resultat	14.125	42.240	11.911	6.213	7.100
Indeks	199	595	168	88	100

*Balance*

Samlede aktiver	98.120	120.327	56.704	45.472	43.317
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	44	314	156	0
Egenkapital	76.156	68.506	34.276	23.669	18.293

**Nøgletal**

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	20%	82%	41%	28%	77%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	78%	57%	60%	49%	41%
<i>Likviditet og finansiering</i>					
Likviditetsgrad	329%	203%	224%	176%	170%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	14	14	13	12	10



*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

Koncernens aktiviteter består i salg af træ, hovedsagelig fra Rusland, Sverige og Finland, men tillige fra lande som Polen, Tyskland og Baltikum, til danske tømmerhandlere, byggecentre og den mindre træforbrugende industri. Endvidere eksporteres til det øvrige europæiske marked.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 14.125.075 mod DKK 42.239.984 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 76.155.943.

Resultatet bærer præg af fortsat høj aktivitet i byggebranchen.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 12.000.

I forbindelse med ledelsens gennemgang af årsrapporten for 2022, konstaterede ledelsen at den tilknyttede virksomhed Amber Wine Invest ApS, var indregnet som associeret virksomhed og ikke som tilknyttet virksomhed. Ledelsen har ikke vurderet det som en væsentlig fejl, men ledelsen har valgt at korrigere forholdet i sammenligningstallene, hvilket har medført følgende ændringer i moderselskabet og koncernens sammenligningstal i resultatopgørelsen med t.DKK 300, balancesummen er forøget med t.DKK 300 og egenkapitalen er også forøget med t.DKK 300.

Selskabet, Bergsten Timber International ApS, som er dansk registreret, men primært opererer i Rusland via Branchoffice, er naturligvis underlagt EU love, regler og sanktioner. Selskabet har siden Rusland invasion af Ukraine ikke kontrakteret nye varer, men udelukkende fokuseret på at afskibe varer der var købt og betalt i fredstid. Branchoffice Arkhangelsk ophørte sine aktiviteter i 2022, og det er meddelt personalet 7. december, at en nedlukning af Branchoffice vil blive gennemført i løbet af foråret 2023.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et fald i resultatet før skat for det kommende år som følge af et forventet lavere aktivitetsniveau i niveauet t.DKK 10.000 for det kommende år.

### Efterfølgende begivenheder

Selskabet, Bergsten Timber International ApS, har opsagt sine russiske medarbejdere ultimo 2022, samt kontorfaciliteter og øvrige forpligtigelser i 1. kvartal 2023, og en legaliseret nedlukning af Branchoffice Arkhangelsk pågår og forventes afsluttet ved udgangen af juni 2023. Selskabet Bergsten Timber International, vil forsætte sine aktiviteter med handel med træ på det internationale marked, men med opstart på andre markeder, end Rusland.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet øvrige betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK	
	<b>26.004.822</b>	<b>48.436.283</b>	<b>-41.005</b>	<b>-51.119</b>	
	<b>Bruttoresultat</b>				
1	Personaleomkostninger	-9.421.958	-10.559.449	0	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>16.582.864</b>	<b>37.876.834</b>	<b>-41.005</b>	<b>-51.119</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-46.538	-270.678	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>16.536.326</b>	<b>37.606.156</b>	<b>-41.005</b>	<b>-51.119</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	12.270.507	6.397.509	34.147.659
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.137.081	903.253	915.128	903.253
4	Andre finansielle indtægter	477.546	173.040	830.543	263.225
5	Andre finansielle omkostninger	-241.629	-448.380	-4.283	-12.089
	<b>Resultat før skat</b>	<b>17.909.324</b>	<b>50.504.576</b>	<b>8.097.892</b>	<b>35.250.929</b>
	Skat af årets resultat	-3.780.988	-8.264.592	-172.744	-44.858
	<b>Resultat af fortsættende aktiviteter</b>	<b>14.128.336</b>	<b>42.239.984</b>	<b>7.925.148</b>	<b>35.206.071</b>
6	Resultat af ophørende aktiviteter	-3.261	0	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>14.125.075</b>	<b>42.239.984</b>	<b>7.925.148</b>	<b>35.206.071</b>

7 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Indretning af lejede lokaler	0	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	74.362	170.900	0	0
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>74.362</b>	<b>170.900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.433.259	9.095.750
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	27.605.556	27.605.556
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	15.526.872	14.879.791	1.699.363	1.274.235
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	325.008	25.000	325.008	25.000
10	Deposita	190.000	190.000	0	0
10	Andre tilgodehavender	9.924.255	0	9.924.255	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.966.135</b>	<b>15.094.791</b>	<b>51.987.441</b>	<b>38.000.541</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>26.040.497</b>	<b>15.265.691</b>	<b>51.987.441</b>	<b>38.000.541</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	24.737.616	51.846.791	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>24.737.616</b>	<b>51.846.791</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.865.532	34.395.752	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.731.183	7.035.602
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.953.838	3.876.312	3.953.838	3.876.312
	Udskudt skatteaktiv	0	27.900	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	160.604	0	0	0
	Andre tilgodehavender	292.058	9.863.701	400.477	9.863.701
	Periodeafgrænsningsposter	59.721	70.833	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>19.331.753</b>	<b>48.234.498</b>	<b>8.085.498</b>	<b>20.775.615</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>27.900.963</b>	<b>4.979.668</b>	<b>7.191.946</b>	<b>3.996.203</b>
11	<b>Ophørende aktiviteter</b>	<b>109.339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>72.079.671</b>	<b>105.060.957</b>	<b>15.277.444</b>	<b>24.771.818</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>98.120.168</b>	<b>120.326.648</b>	<b>67.264.885</b>	<b>62.772.359</b>

Note	<b>PASSIVER</b>				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.844.278	1.197.197	13.714.694	9.952.057
	Overført resultat	53.617.990	57.339.922	41.747.573	48.585.062
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	11.000.000	4.000.000	11.000.000	4.000.000
	<b>Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere</b>	<b>66.587.268</b>	<b>62.662.119</b>	<b>66.587.267</b>	<b>62.662.119</b>
12	Minoritetsinteresser	9.568.675	5.844.273	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>76.155.943</b>	<b>68.506.392</b>	<b>66.587.267</b>	<b>62.662.119</b>
13	Hensættelser til udskudt skat	9.080	14.957	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>9.080</b>	<b>14.957</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14	Anden gæld	20.255	0	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>20.255</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	0	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	10.085.387	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.939.683	26.069.768	25.000	20.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	434.493	0
	Selskabsskat	172.744	7.448.000	172.744	44.858
	Anden gæld	2.754.851	8.202.144	45.381	45.382
11	Ophørende aktiviteter	2.067.612	0	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>21.934.890</b>	<b>51.805.299</b>	<b>677.618</b>	<b>110.240</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>21.955.145</b>	<b>51.805.299</b>	<b>677.618</b>	<b>110.240</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>98.120.168</b>	<b>120.326.648</b>	<b>67.264.885</b>	<b>62.772.359</b>
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	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 01.01.21 - 31.12.21							
Saldo pr. 01.01.21	125.000	870.468	26.414.071	5.000.000	32.409.539	1.886.442	34.295.981
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-245.000	245.000	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000	-3.221.100	-8.221.100
Salg af minoritetsandele	0	0	-327.538	0	-327.538	327.538	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	191.527	0	191.527	0	191.527
Overførsler til/fra andre reserver	0	-303.986	303.986	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	875.715	30.512.876	4.000.000	35.388.591	6.851.393	42.239.984
Saldo pr. 31.12.21	125.000	1.197.197	57.339.922	4.000.000	62.662.119	5.844.273	68.506.392
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	3	0	3	464.473	464.476
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	53.617.990	11.000.000	66.587.268	9.568.675	76.155.943

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 01.01.21 - 31.12.21							
Saldo pr. 01.01.21	125.000	6.999.323	20.331.725	5.000.000	32.456.048	0	32.456.048
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-28.989.900	28.989.900	0	0	0	0
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-245.000	245.000	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000	0	-5.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-2.863.278	2.863.278	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	35.050.912	-3.844.841	4.000.000	35.206.071	0	35.206.071
Saldo pr. 31.12.21	125.000	9.952.057	48.585.062	4.000.000	62.662.119	0	62.662.119
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

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>14.125.075</b>	<b>42.239.984</b>
18 Reguleringer	2.443.421	-3.381.917
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	27.109.175	-27.414.272
Tilgodehavender	19.801.504	-27.306.741
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-9.130.085	13.382.340
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-4.550.504	2.615.156
Andre hensatte forpligtelser	1.200.000	0
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>50.998.586</b>	<b>134.550</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	586.456	173.040
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-290.352	-448.380
Betalt selskabsskat	-11.224.000	-731.776
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>40.070.690</b>	<b>-872.566</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-43.920
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-300.008	-25.000
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	11.970.507
Modtaget udbytte	490.000	493.000
Udlån	-1.220.000	-13.305.556
Modtaget afdrag på udlån	906.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-124.008</b>	<b>-910.969</b>
Betalt udbytte	-6.940.000	-8.221.100
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	6.174.772
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-655.987
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-6.940.000</b>	<b>-2.702.315</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>33.006.682</b>	<b>-4.485.850</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.979.668	3.290.748
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-10.085.387	-3.910.617
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>27.900.963</b>	<b>-5.105.719</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	27.900.963	4.979.668
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-10.085.387
<b>I alt</b>	<b>27.900.963</b>	<b>-5.105.719</b>



	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	10.360.160	9.434.168	0	0
Pensioner	377.241	353.292	0	0
Andre omkostninger til social sikring	113.447	106.021	0	0
Andre personaleomkostninger	302.089	665.968	0	0
Overført til ophørende aktiviteter	-1.730.979	0	0	0
I alt	9.421.958	10.559.449	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	14	0	0

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.397.509	22.204.690
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	12.270.507	0	12.270.507
Tab ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	0	-327.538
I alt	0	12.270.507	6.397.509	34.147.659

## 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	1.623.909	2.369.444	915.128	2.369.444
Afskrivning på goodwill	-486.828	-522.716	0	-522.716
Tab ved salg af associerede virksomheder	0	-943.475	0	-943.475
I alt	1.137.081	903.253	915.128	903.253

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
<b>4. Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	633.563	145.019
Øvrige finansielle indtægter	586.456	173.040	196.980	118.206
Overført til ophørende aktiviteter	-108.910	0	0	0
I alt	477.546	173.040	830.543	263.225

#### 5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra associerede virksomheder	255	0	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	248.639	191.302	4.283	12.089
Valutakursreguleringer	41.458	72.828	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	184.250	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	290.352	448.380	4.283	12.089
Overført til ophørende aktiviteter	-48.723	0	0	0
I alt	241.629	448.380	4.283	12.089

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

## 7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.137.081	875.715	7.312.637	35.050.912
Forslag til udbytte for regnskabsåret	11.000.000	4.000.000	11.000.000	4.000.000
Minoritetsinteresser	6.199.929	6.851.393	0	0
Overført resultat	-4.211.935	30.512.876	-10.387.489	-3.844.841
I alt	14.125.075	42.239.984	7.925.148	35.206.071

## 8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	27.685	838.686
Kostpris pr. 31.12.22	27.685	838.686
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-27.685	-667.786
Afskrivninger i året	0	-96.538
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-27.685	-764.324
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	74.362

## 9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	0	13.655.056	25.000
Tilgang i året	0	0	300.008
Kostpris pr. 31.12.22	0	13.655.056	325.008
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	1.224.735	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.623.909	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-490.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	2.358.644	0
Afskrivninger på goodwill	0	-486.828	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-486.828	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	15.526.872	325.008
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.22	340.890	49.500	25.000
Tilgang i året	0	0	300.008
Kostpris pr. 31.12.22	340.890	49.500	325.008
Opskrivninger pr. 01.01.22	8.754.860	1.224.735	0
Årets resultat fra kapitalandele	6.397.509	915.128	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.060.000	-490.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	12.092.369	1.649.863	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	12.433.259	1.699.363	325.008
Navn og hjemsted:	Ejerandel		
Dattervirksomheder:			
Bergsten Timber A/S, Køge	51%		
Bergsten Timber International ApS, Køge	80%		
Amber Wine Invest ApS, Køge	50%		

**9. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Associerede virksomheder:

Meyber Ejendomme ApS, Stevns	50%
Danish Anti Fire ApS, Køge	49%
Citea Products ApS (opløst 2021), Køge	49%
Erik Sørensen Vin A/S (solgt i 2021 til Amber Wine ApS), Fredensborg	25%

Modervirksomheden ejer 50% af Amber Wine Invest ApS, men besidder 50% af stemmerettighederne i kraft af en ejerftale 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	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita	Andre tilgodeha- vender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	0	190.000	9.924.255
Kostpris pr. 31.12.22	0	190.000	9.924.255
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	190.000	9.924.255
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.22	27.605.556	0	9.924.255
Kostpris pr. 31.12.22	27.605.556	0	9.924.255
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	27.605.556	0	9.924.255

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK	DKK	DKK

## 11. 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:*

Tilgodehavende selskabsskat	920	0	0	0
Andre tilgodehavender	108.419	0	0	0
<b>Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter i alt</b>	<b>109.339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter:*

Hensættelser til udskudt skat	-29.175	0	0	0
Andre hensatte forpligtelser	1.200.000	0	0	0
Anden gæld	896.787	0	0	0
<b>Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter i alt</b>	<b>2.067.612</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	5.844.273	1.886.442	0	0
Betalt udbytte	-2.940.000	-3.221.100	0	0
Salg af minoritetsandele	0	327.538	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	464.473	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	6.199.929	6.851.393	0	0
<b>I alt</b>	<b>9.568.675</b>	<b>5.844.273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

**13. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.22	-12.943	16.465	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-7.152	-29.408	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	-20.095	-12.943	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	0	-27.900	0	0
Hensættelser til udskudt skat	9.080	14.957	0	0
Overført til ophørende aktiviteter	-29.175	0	0	0
I alt	-20.095	-12.943	0	0

**14. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Anden gæld	0	20.255	20.255	0
I alt	0	20.255	20.255	0

## 15. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 3 - 48 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 2.104.

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 maksimeret til t.DKK 5.000. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter  
udgør på balancedagen t.DKK 18.270.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kau-  
tionen er maksimeret til 49%. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på  
balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kau-  
tionen er ulimiteret. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-  
dagen t.DKK 3.153.

Selskabet har stillet kaution for samarbejdspartner gæld til kreditinstitutter. Kautio-  
nen er maksimeret  
til t.DKK 3.000. Samarbejdspartners gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på pr. 31.12.21, t.DKK  
9.008.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for  
selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for  
de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balan-  
cedagen udgør T.DKK 12.



## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 74
- Varebeholdninger t.DKK 24.738
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 14.866

## 17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Morten Bergsten, Madelung 3, 4100 Ringsted

Ejer 100%

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

## 18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	96.538	270.678
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-12.270.507
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.137.081	-903.253
Finansielle indtægter	-586.456	-173.040
Finansielle omkostninger	290.352	448.380
Skat af årets resultat	3.780.068	8.264.592
Øvrige reguleringer	0	981.233
I alt	2.443.421	-3.381.917

## 19. 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.

**19. 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.

**19. 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.

**19. 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.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, 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.

**19. 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-

**19. 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.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 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.

**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 om-

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

kostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien 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 samt kontante beholdninger.

**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 opskrivnings-



**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

reserven (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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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.