

Bergsten Timber A/S

Theilgaards Torv 9, 4600 Køge

CVR-nr. 39 69 12 48

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2019.

Jørgen Wenshøj
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Bergsten Timber A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 17. april 2019

Direktion

Morten Bergsten

Bestyrelse

Jørgen Wenshøj
formand

Peter Sylvest Andersen

Morten Bergsten

Rikke Bergsten

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Bergsten Timber A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bergsten Timber A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 17. april 2019

GLB REVISION

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

Søren Windahl
statsautoriseret revisor
mne9618

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bergsten Timber A/S Theilgaards Torv 9 4600 Køge CVR-nr.: 39 69 12 48 Regnskabsår: 1. januar - 31. december 1. regnskabsår
Bestyrelse	Jørgen Wenshøj, formand Peter Sylvest Andersen Morten Bergsten Rikke Bergsten
Direktion	Morten Bergsten
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Modervirksomhed	Bergsten Holding ApS, Køge

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har bestået i salg af træ, hovedsagelig fra Sverige til danske tømrerhandlere og den træforbrugende industri.

Selskabet er med virkning fra den 1. januar 2018 stiftet i forbindelse med en skattefri grenspaltning af selskabet Bergsten Timber ApS CVR.nr. 32643310 (navneskift til Bergsten Timber International ApS).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13.303.555 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.828.485 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Der foreligger ingen usikkerheder eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling (værdiansættelser).

Miljøforhold

Da selskabet ikke har egen produktion fremkommer ingen særlige miljøpåvirkninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ikke afholdt udgifter til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Der forventes et tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle situation væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bergsten Timber A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bergsten Timber A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	13.303.555
1 Personaleomkostninger	-5.639.712
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-68.331
Driftsresultat	7.595.512
Andre finansielle indtægter	242.544
Øvrige finansielle omkostninger	-319.708
Resultat før skat	7.518.348
2 Skat af årets resultat	-1.689.863
3 Årets resultat	5.828.485

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>		<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	102.344
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>102.344</u>
5	Andre tilgodehavender	79.325
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>79.325</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>181.669</u>
Omsætningsaktiver		
	Fremstillede varer og handelsvarer	28.190.823
	Varebeholdninger i alt	<u>28.190.823</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.383.933
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	521.301
6	Periodeafgrænsningsposter	100.693
	Tilgodehavender i alt	<u>10.005.927</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>38.196.750</u>
	Aktiver i alt	<u>38.378.419</u>

Balance 31. december

Passiver	2018
Note	<u>2018</u>
Egenkapital	
7 Virksomhedskapital	400.000
8 Overført resultat	5.828.485
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.935.356
Egenkapital i alt	<u>12.163.841</u>
Hensatte forpligtelser	
10 Hensættelser til udskudt skat	17.114
Hensatte forpligtelser i alt	<u>17.114</u>
Gældsforpligtelser	
Gæld til pengeinstitutter	13.335.789
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.299.712
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.865.950
Selskabsskat	280.671
Anden gæld	2.415.342
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.197.464</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>26.197.464</u>
Passiver i alt	<u>38.378.419</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
12 Eventualposter	

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	6.210.356	3.000.000	9.335.356
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-106.871	5.935.356	5.828.485
Overført fra frie reserver	275.000	0	0	275.000
Overført til selskabskapital	0	-275.000	0	-275.000
	400.000	5.828.485	5.935.356	12.163.841

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	5.828.485
13 Reguleringer	1.835.358
14 Ændring i driftskapital	<u>-10.410.618</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.746.775
Renteudbetalinger og lignende	<u>-319.708</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	-3.066.483
Betalt selskabsskat	<u>-1.390.000</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-4.456.483</u>
Betalt udbytte	<u>-3.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-3.000.000</u>
Ændring i likvider	-7.456.483
Likvider 1. januar 2018	<u>-5.879.306</u>
Likvider 31. december 2018	<u>-13.335.789</u>
 Likvider	
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-13.335.789</u>
Likvider 31. december 2018	<u>-13.335.789</u>

Noter

	<u>2018</u>
1. Personaleomkostninger	
Lønninger og gager	4.995.885
Pensioner	395.564
Andre omkostninger til social sikring	66.014
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>182.249</u>
	<u>5.639.712</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>
2. Skat af årets resultat	
Skat af årets resultat	1.670.671
Årets regulering af udskudt skat	16.305
Regulering af tidligere års skat	<u>2.887</u>
	<u>1.689.863</u>
3. Forslag til resultatdisponering	
Udbytte for regnskabsåret	5.935.356
Disponeret fra overført resultat	<u>-106.871</u>
Disponeret i alt	<u>5.828.485</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2018	<u>405.193</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>405.193</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-234.518
Årets afskrivninger	<u>-68.331</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-302.849</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>102.344</u>

Noter

	31/12 2018
5. Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018	79.325
Kostpris 31. december 2018	79.325
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	79.325
Der specificeres således:	
Deposita	79.325
	79.325
6. Periodeafgrænsningsposter	
Leasingydelse	100.693
	100.693
7. Virksomhedskapital	
Virksomhedskapital 1. januar 2018	125.000
Overført fra frie reserver	275.000
	400.000
8. Overført resultat	
Overført resultat 1. januar 2018	6.210.356
Årets overførte overskud eller underskud	-106.871
Overført til selskabskapital	-275.000
	5.828.485
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret	
Udbytte 1. januar 2018	3.000.000
Udloddet udbytte	-3.000.000
Udbytte for regnskabsåret	5.935.356
	5.935.356

Noter

31/12 2018

10. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	809
Udskudt skat af årets resultat	16.305
	<u>17.114</u>

Udskudt skat påhviler følgende poster:

Materielle anlægsaktiver	-5.039
Omsætningsaktiver	22.153
	<u>17.114</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 13.336, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 10.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	28.190 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.384 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	102 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	389
Eventualforpligtelser i alt	<u>389</u>

Selskabet har indgået lejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje udgør t.kr. 187. Til sikkerhed for lejebetaling er indbetalt depositum t.kr. 79 medtaget under finansielle anlægaktiver.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bergsten Holding ApS, CVR-nr. 32643280 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af årsrapporten for moderselskabet.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

13. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	68.331
Andre finansielle indtægter	-242.544
Øvrige finansielle omkostninger	319.708
Skat af årets resultat	1.689.863
	<u>1.835.358</u>

14. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-11.646.175
Ændring i tilgodehavender	-3.177.983
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.651.523
Andre ændringer i driftskapital	-237.983
	<u>-10.410.618</u>

Penneo

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

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

Rikke Bergsten

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-023337212302

IP: 5.186.xxx.xxx

2019-04-30 09:14:40Z

NEM ID 

Morten Bergsten

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-821461421918

IP: 37.49.xxx.xxx

2019-04-30 12:40:54Z

NEM ID 

Morten Bergsten

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-821461421918

IP: 37.49.xxx.xxx

2019-04-30 12:40:54Z

NEM ID 

Jørgen Wenshøj

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-083577050664

IP: 128.77.xxx.xxx

2019-04-30 21:41:41Z

NEM ID 

Peter Sylvest Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-711098418809

IP: 212.27.xxx.xxx

2019-05-01 06:12:49Z

NEM ID 

Søren Windahl

Statsautoriseret revisor

På vegne af: GLB REVISION, Statsautoriserede Revisorer A/S

Serienummer: CVR:30821963-RID:1241681832484

IP: 87.54.xxx.xxx

2019-05-01 06:27:41Z

NEM ID 

Jørgen Wenshøj

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-083577050664

IP: 130.228.xxx.xxx

2019-05-01 17:55:07Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: DHJ4Z-46C3S-1Q3W1-OA3YH-008ZZ-XOIQM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>