

# Bergsten Timber A/S

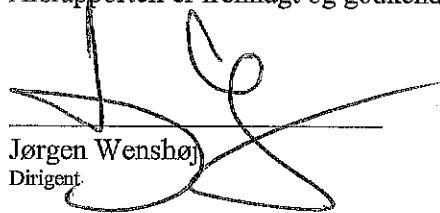
Sandvadsvej 2, 4600 Køge

CVR-nr. 39 69 12 48

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. april 2021.

  
Jørgen Wenshøj  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 29. marts 2021

### Direktion



Morten Bergsten

### Bestyrelse



Jørgen Wenshøj  
formand



Rikke Bergsten



Peter Sylvest Andersen



Morten 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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 29. marts 2021

### GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S

CVR-nr. 30 82 19 63



Søren Windahl  
statsautoriseret revisor  
mne9618



Morten Zanoni Lønsbo  
statsautoriseret revisor  
mne44141

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Bergsten Timber A/S Sandvadsvej 2 4600 Køge
	CVR-nr.: 39 69 12 48
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Jørgen Wenshøj, formand Peter Sylvest Andersen Morten Bergsten Rikke Bergsten
<b>Direktion</b>	Morten Bergsten
<b>Revision</b>	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
<b>Modervirksomhed</b>	Bergsten Holding ApS, Køge

**Hovedtal og nøgletal**

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>			
Bruttofortjeneste	20.119	12.027	13.121
Resultat af primær drift	12.503	6.255	7.596
Finansielle poster, netto	-535	48	-77
Årets resultat	9.311	4.881	5.828
<b>Balance:</b>			
Balancesum	39.382	30.348	38.378
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	156	0
Egenkapital	15.621	11.190	12.164
<b>Pengestrømme:</b>			
Driftsaktivitet	3.169	16.951	-4.456
Investeringsaktivitet	-141	-91	0
Finansieringsaktivitet	-4.436	-5.644	-3.000
Pengestrømme i alt	-1.408	11.216	-7.456
<b>Medarbejdere:</b>			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	12	11	9
<b>Nøgletal i %:</b>			
Likviditetsgrad	169,0	159,0	145,8
Soliditetsgrad	39,7	36,9	31,7
Egenkapitalforrentning	69,5	41,8	95,8

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

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

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 20.118.668 kr. mod 12.027.361 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9.311.242 kr. mod 4.881.316 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for yderst tilfredsstillende. Året var præget af øget forbrug, primært i den private sektor. Selskabet har i perioden øget omsætningen, som resultat af højere markedsandele, men resultatet er også båret af prisstigninger i perioden.

Selskabet ser positivt på 2021, som har budt på endnu øgede prisstigninger, samt stadig stigende efterspørgsel. Selskabet har fortsat fokus på udviklingen inden for de igangværende aktiviteter, og der forventes derfor øget omsætning og bruttoresultat for 2021.

### Særlige risici

#### *Driftsmæssige risici*

Der foreligger ingen usikkerheder eller usædvanlige forhold, der påvirker 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 år.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>20.118.668</b>	<b>12.027.361</b>
1 Personaleomkostninger	-7.568.520	-5.756.565
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-47.396	-15.795
<b>Driftsresultat</b>	<b>12.502.752</b>	<b>6.255.001</b>
Andre finansielle indtægter	0	317.584
2 Øvrige finansielle omkostninger	-535.290	-269.832
<b>Resultat før skat</b>	<b>11.967.462</b>	<b>6.302.753</b>
Skat af årets resultat	-2.656.220	-1.421.437
<b>3 Årets resultat</b>	<b>9.311.242</b>	<b>4.881.316</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	129.153	176.549
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>129.153</u>	<u>176.549</u>
5 Andre tilgodehavender	221.666	80.345
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>221.666</u>	<u>80.345</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>350.819</u></b>	<b><u>256.894</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	21.161.138	21.282.406
Varebeholdninger i alt	<u>21.161.138</u>	<u>21.282.406</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.179.029	8.300.749
Tilgodehavende selskabsskat	656.898	337.592
Andre tilgodehavender	0	9.467
6 Periodeafgrænsningsposter	34.021	67.357
Tilgodehavender i alt	<u>17.869.948</u>	<u>8.715.165</u>
Likvide beholdninger	0	93.441
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>39.031.086</u></b>	<b><u>30.091.012</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>39.381.905</u></b>	<b><u>30.347.906</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	422.222	422.222
Overført resultat	5.887.821	5.887.579
Foreslået udbytte for regnskabsåret	9.311.000	4.880.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>15.621.043</u></b>	<b><u>11.189.801</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
7 Hensættelser til udskudt skat	9.261	18.143
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>9.261</u></b>	<b><u>18.143</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	655.987	211.665
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	655.987	211.665
Gæld til pengeinstitutter	3.880.338	2.212.904
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.620.077	11.808.383
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.851.812	2.424.738
Anden gæld	4.743.387	2.482.272
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.095.614	18.928.297
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>23.751.601</u></b>	<b><u>19.139.962</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>39.381.905</u></b>	<b><u>30.347.906</u></b>
9 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
10 <b>Eventualposter</b>		
11 <b>Nærtstående parter</b>		

**Egenkapitalopgørelse**

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overkurs ved emis- sion</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1.					
januar 2019	400.000	0	5.828.485	5.935.356	12.163.841
Kontant kapitaludvidelse	22.222	57.778	0	0	80.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.935.356	-5.935.356
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.316	4.880.000	4.881.316
Overført til overført resultat	0	-57.778	57.778	0	0
Egenkapital 1.					
januar 2020	422.222	0	5.887.579	4.880.000	11.189.801
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.880.000	-4.880.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	242	9.311.000	9.311.242
	<b>422.222</b>	<b>0</b>	<b>5.887.821</b>	<b>9.311.000</b>	<b>15.621.043</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Årets resultat	9.311.242	4.881.316
12 Reguleringer	3.238.906	1.389.481
13 Ændring i driftskapital	<u>-6.214.326</u>	<u>12.988.741</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.335.822	19.259.538
Renteindbetalinger og lignende	0	2
Renteudbetalinger og lignende	<u>-182.069</u>	<u>-269.832</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	6.153.753	18.989.708
Betalt selskabsskat	<u>-2.984.408</u>	<u>-2.038.671</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b><u>3.169.345</u></b>	<b><u>16.951.037</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-156.226
Salg af materielle anlægsaktiver	0	66.225
Køb af finansielle anlægsaktiver	-221.666	-1.020
Køb af finansielle instrumenter	<u>80.345</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b><u>-141.321</u></b>	<b><u>-91.021</u></b>
Afdrag på langfristet gæld	444.322	211.665
Kontant kapitalforhøjelse	0	80.000
Betalt udbytte	<u>-4.880.000</u>	<u>-5.935.356</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b><u>-4.435.678</u></b>	<b><u>-5.643.691</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b><u>-1.407.654</u></b>	<b><u>11.216.325</u></b>
Likvider 1. januar 2020	-2.119.463	-13.335.788
Valutakursreguleringer (likvider)	<u>-353.221</u>	<u>0</u>
<b>Likvider 31. december 2020</b>	<b><u>-3.880.338</u></b>	<b><u>-2.119.463</u></b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	0	93.441
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-3.880.338</u>	<u>-2.212.904</u>
<b>Likvider 31. december 2020</b>	<b><u>-3.880.338</u></b>	<b><u>-2.119.463</u></b>

## Noter

	2020	2019
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	6.966.558	5.235.312
Pensioner	513.410	437.043
Andre omkostninger til social sikring	88.552	84.210
	<b>7.568.520</b>	<b>5.756.565</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	11
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	54.061	49.418
Andre finansielle omkostninger	481.229	220.414
	<b>535.290</b>	<b>269.832</b>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	9.311.000	4.880.000
Overføres til overført resultat	242	1.316
<b>Disponeret i alt</b>	<b>9.311.242</b>	<b>4.881.316</b>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2020	480.419	405.193
Tilgang i årets løb	0	156.226
Afgang i årets løb	0	-81.000
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<b>480.419</b>	<b>480.419</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-303.870	-302.849
Årets afskrivninger	-47.396	-31.622
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	30.601
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020</b>	<b>-351.266</b>	<b>-303.870</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b>129.153</b>	<b>176.549</b>

**Noter**

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
<b>5. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. januar 2020	80.345	79.325
Tilgang i årets løb	221.666	1.020
Afgang i årets løb	<u>-80.345</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<b><u>221.666</u></b>	<b><u>80.345</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b><u>221.666</u></b>	<b><u>80.345</u></b>
Der specificeres således:		
Deposita	<u>221.666</u>	<u>80.345</u>
	<b><u>221.666</u></b>	<b><u>80.345</u></b>
<b>6. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Leasingydelse	<u>34.021</u>	<u>67.357</u>
	<b><u>34.021</u></b>	<b><u>67.357</u></b>
<b>7. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2020	18.143	17.114
Udskudt skat af årets resultat	<u>-8.882</u>	<u>1.029</u>
	<b><u>9.261</u></b>	<b><u>18.143</u></b>



## Noter

---

### 8. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Anden gæld	655.987	0	655.987	0
	<u>655.987</u>	<u>0</u>	<u>655.987</u>	<u>0</u>

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 3.880, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 10.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	21.161
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.179
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	129

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5-39 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 1.149.

Selskabet har indgået lejekontrakt, der er uopsigelig frem til 31. maj 2027. Herefter kan lejekontrakten opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje andrager t.kr. 380. Til sikkerhed for lejebetaling er indbetalt depositum t.kr. 190 medtaget under finansielle anlægsaktiver.

Kautionsforpligtelser:

Til sikkerhed for en af moderselskabet ejet associeret virksomhed er afgivet selvskyldnerkaution overfor bankforbindelse.

#### 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

---

### 11. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Bergsten Holding ApS, Sandvadsvej 2, 4600 Køge.

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Gæld til tilknyttet virksomhed, Bergsten Holding ApS, Sandvadsvej 2, 4600 Køge. Gælden er forrentet på markeds-mæssige vilkår.

**Noter**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>12. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	47.396	15.796
Andre finansielle indtægter	0	-317.584
Øvrige finansielle omkostninger	535.290	269.832
Skat af årets resultat	2.656.220	1.421.437
	<u><b>3.238.906</b></u>	<u><b>1.389.481</b></u>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	121.268	6.908.417
Ændring i tilgodehavender	-8.835.477	1.628.354
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.499.883	4.134.388
Andre ændringer i driftskapital	0	317.582
	<u><b>-6.214.326</b></u>	<u><b>12.988.741</b></u>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### **Omregning af fremmed valuta**

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

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

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

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

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

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

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

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

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter behandles 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 nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og 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.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

#### 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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.