

A/S Henry Kjeldsen
Enghavevej 17, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 10 75 36 94

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2022

Jens Lykke Kjeldsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for A/S Henry Kjeldsen.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 29. april 2022

Direktion

Jens Lykke Kjeldsen

Kasper Lykke Kjeldsen

Bestyrelse

Inge Lise Kjeldsen
formand

Jens Lykke Kjeldsen

Asta Johanne Kjeldsen

Tove Kjeldsen

Anne Birte Kjeldsen

Kasper Lykke Kjeldsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S Henry Kjeldsen

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Henry Kjeldsen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Ringkøbing, den 29. april 2022

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ove Iversen

statsautoriseret revisor
mne34480

Selskabsoplysninger

Selskabet

A/S Henry Kjeldsen
Enghavevej 17
6950 Ringkøbing

Hjemmeside: www.10-4.dk

CVR-nr.: 10 75 36 94

Stiftet: 12. september 1957

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Inge Lise Kjeldsen, formand
Jens Lykke Kjeldsen
Asta Johanne Kjeldsen
Tove Kjeldsen
Anne Birte Kjeldsen
Kasper Lykke Kjeldsen

Direktion

Jens Lykke Kjeldsen
Kasper Lykke Kjeldsen

Revision

Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkmosevej 20 A, 1.
6950 Ringkøbing

Bankforbindelse

Ringkjøbing Landbobank
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Hovedtal og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	658.412	574.175	468.462	444.905	380.893
Bruttoresultat	113.148	105.403	73.524	70.201	62.476
Resultat før renter og afskrivninger (EBITDA)	44.037	40.916	15.309	15.502	12.661
Resultat før skat	23.174	29.586	4.571	6.277	4.582
Årets resultat	18.257	23.276	3.571	4.928	3.716
Balance:					
Balancesum	403.570	302.719	271.371	393.427	263.272
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.263	12.328	11.376	2.430	6.006
Egenkapital	252.951	234.994	212.018	208.747	204.120
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.521	11.141	10.166	-4.773	-1.072
Investeringsaktivitet	-93.116	-10.666	-9.901	-185	6.196
Finansieringsaktivitet	86.546	-757	-315	-3.156	1.283
Pengestrømme i alt	-49	-282	-50	-8.114	6.407
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	128	120	117	112	110
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	17,2	18,4	15,7	15,8	16,4
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,8	5,1	1,0	1,5	1,0
Afkast af den investerede kapital	9,0	10,2	1,8	2,5	1,4
Soliditetsgrad	62,7	77,6	78,1	53,1	77,5
Egenkapitalforrentning	7,5	10,4	1,7	2,4	1,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været at drive tømmerhandel og byggecenter med salg af bygningsartikler og byggemarkedsprodukter til håndværkere, entreprenører og privatkunder på det danske marked understøttet af internetsalg fra hjemmesiden www.10-4.dk – alt med udgangspunkt i sloganet ”når varen er vigtig”.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 658.412 t.kr. mod 574.175 t.kr. sidste år - en tilfredsstillende stigning på ca. 15 %. Resultatet før skat udgør 23.174 t.kr. mod 29.586 t.kr. året før. Årets resultat før skat er negativt påvirket af udviklingen på aktiemarkedet ultimo regnskabsåret, der har medført et urealiseret kurstab på 8.013 t.kr.

I året er der investeret 11.263 t.kr. i rullende materiel mv., forbedringer på selskabets ejendomme samt igangværende byggeri af to nye lagerhaller. I Varde blev tilkøbt en 8.000 m2 grund af kommunen bag den nuværende tømmerhandel. Her er to nye haller på hver 1.900 m2 under opførsel. Den ene med grenreoler til pakke træ betjent af ny sidelader truck og den anden til stødlager. Herudover er der investeret i værdipapirer for 87.178 t.kr. og optaget kreditforeningslån i to af selskabets ejendomme på 19.694 t.kr. Investeringerne har sammen med yderligere varelager og andre forskydninger i arbejdskapitalen medført, at balancesummen er forøget med 100.851 t.kr. Stigningen i balancesummen medfører, at selskabets soliditet reduceres til 61,7 %.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Stigende energipriser og den internationale krise som følge af krigen i Ukraine medfører markante prisstigninger på selskabets varer og betydelige udfordringer med forsyningen af varer fra vores leverandører og dermed til vore kunder. Den 24. februar 2022, da Rusland gik ind i Ukraine, ændredes markedssituationen fuldstændig. Energipriser steg allerede drastisk inden krigen, men nu betyder restriktionerne mod Rusland og Hviderusland, at mange varer, ikke kan fås. Det gælder især træ og pladematerialer. Træ er steget over 100 % i pris det sidste år.

Udviklingen på aktiemarkedet har indtil nu været positiv for selskabet, idet værdipapirerne primært er amerikanske aktier, der - modsat europæiske aktier - ikke er faldet i værdi pga. krigen i Ukraine.

Den forventede udvikling

Udviklingen i begyndelsen af 2022 som følge af krigen i Ukraine medfører stor usikkerhed om forventningerne til 2022. Renten er steget og mange varer er kvoteret - ikke mindst cement. Vi er midt i den travleste periode i firmaets historie, da alle indkøber byggematerialer til de kommende måneders forbrug før yderligere prisstigninger. Hen på efteråret forventer vi en opbremsning i byggeriet. Omsætningen og resultatet før værdiregulering af værdipapirer forventes derfor ikke at nå samme niveau som for 2021.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Selskabets forretningsmodel baserer sig på de væsentligste aktiviteter beskrevet ovenfor, hvor selskabet skaber værdi for leverandører og kunder ved at være lagerførende, kunne rådgive om anvendelse af varer/løsninger og levere varerne rettidigt.

Ledelsesberetning

Oplysning om væsentlige risici, der knytter sig til samfundsansvar

For menneskerettigheder og antikorrupsion forgrener risiciene sig til leverandørernes efterlevelse heraf. Hovedparten af selskabets leverandører er større danske virksomheder og/eller del af internationale koncerner, som selv forholder sig til samfundsansvar for menneskerettigheder og antikorrupsion.

Som lagerførende og leverandør af bygningsartikler og byggemarkedsprodukter består selskabets risici for områderne miljø og klima i langt overvejende grad af energiforbrug i lokaler og forbrug af brændstof/drivmidler i trucks og lastbiler med deraf afledt emission af Co2. Energiforbrug i lokaler begrænses til administration og opvarmede haller. Eltrucks har været anvendt i mange år, og selskabets lastbiler er ikke mere end godt to år gamle, hvorfor lastbilerne har lave værdier for Co2-udledning og god brændstoføkonomi.

Som forhandler af leverandørernes varer i Danmark og på baggrund af ovenstående er risici – såvel for virksomheden som for det omkringliggende samfund – forbundet med områderne menneskerettigheder, antikorrupsion samt miljø og klima ikke vurderet væsentlige nok til, at ledelsen har fundet anledning til udarbejdelse af formelle nedskrevne politikker for områderne.

Sociale forhold og medarbejderforhold er en væsentlig risiko for selskabet, idet tiltrækning og fastholdelse af dygtige medarbejdere er en vigtig forudsætning for at kunne købe, rådgive om og sælge selskabets varer samt for at kunne opdatere og vedligeholde hjemmesiden www.10-4.dk.

Trods selskabets manglende politikker for områderne menneskerettigheder, antikorrupsion samt miljø og klima, bakkes der op om regeringens bestræbelser med at sætte indsatsområderne højt på dagsordenen. Selskabets overordnede tilgang til samfundsansvar tager således udgangspunkt i virksomhedens mangeårige forankring i lokalområderne. Virksomheden ønsker at være ansvarlig og værdiskabende for kunder, aktionærer, lokalsamfundet og det omgivende miljø.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Selskabet arbejder med social- og medarbejderpolitik for at fastholde og tiltrække dygtige medarbejdere.

Den største risiko i relation til sociale- og medarbejderforhold er medarbejdernes sundhed og dermed sikkerhed, hvorfor det er vigtigt at undgå arbejdsskader. Selskabet mål er, at der ikke sker arbejdsskader. I 2021 oplevede selskabet desværre tre arbejdsskader med fravær til følge. De skadeforvoldende årsager er kommunikeret til organisationen med henblik på, at lignende ikke gentager sig. Herudover er der løbende fokus på at udføre arbejde mv., så arbejdsskader undgås. For 2022 forventes det, at rapportering om nærvæd hændelser i relation til arbejdsskader indrapporteres med henblik på at kunne nå målet om helt at undgå arbejdsskader.

Selskabet aflønner medarbejdere på basis af individuelle aftaler, der ikke er mindre end fastsat i gældende lovgivning og overenskomster. Alle medarbejdere er omfattet af selskabets firmapensionsordning med tilhørende sundhedssikring på grundlag af selskabets politik og ønske om at bidrage til at sikre medarbejdernes alderdom. For 2022 bliver medarbejderne bedre stillet i ordningen, idet sundhedssikringen forventes udvidet med en sundhedspakke, der giver mulighed for tidligere at konsultere læge m.fl. og derigennem iværksætte tiltag til forbedring af medarbejdernes helbred, så længerevarende sygdom kan reduceres og gerne helt undgås.

Ledelsesberetning

Selskabets mål er, at der mindst en gang årligt afholdes samtale med den enkelte medarbejder med henblik på at sikre medarbejdernes trivsel og udnytte medarbejdernes kompetencer og ønsker så hensigtsmæssigt som muligt. Herudover er det et mål at gennemføre arbejdspladsvurderinger regelmæssigt og oftere end lovkravet om hvert tredje år. Ultimo 2021 er der gennemført en arbejdspladsvurdering, der gennemgås med arbejdsmiljørepræsentanter, hvorefter der tages stilling til, hvorledes de kommenterede forhold imødekommes.

I 2021 har 19 medarbejdere valgt at opsiges deres job hos selskabet og søge nye udfordringer. Ud af det gennemsnitligt antal beskæftigede i 2021 på 128 udgør det 14,8 %. Selskabets målsætning om fastholdelse af dygtige medarbejdere er, at medarbejdere, der fratræder for at søge nye udfordringer, ikke må udgøre mere end 10 % af det gennemsnitlige antal medarbejdere. Selskabet har således ikke opfyldt sin målsætning for 2021. Målet fastholdes for 2022 med udgangspunkt i samme indsatsområder som for 2021.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

Måltal for selskabets øverste ledelse

Selskabet har nået sit mål for kønsfordeling i bestyrelsen, hvilket er i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens vejledning om ligelig kønsfordeling i bestyrelser.

Politik for selskabets øvrige ledelsesniveauer

Kvinder er aktuelt underrepræsenteret i selskabets øvrige ledelsesniveauer. Selskabets politik omfatter ønske om flere kvindelige ledere. Ultimo 2021 er der ingen kvinder i direktionen, og der er ingen kvinder i selskabets første ledelseslag.

I branchen er der typisk få kvindelige ledere. På øvrige ledelsesniveau vil der fortsat være fokus på kvalifikationer ved fremtidige ansættelser. Ved jobsamtaler vil det blive tilstræbt, at der indkaldes mindst én til samtale af det underrepræsenterede køn. I de årlige medarbejdersamtaler drøftes den enkeltes medarbejders ønsker om karriere og udvikling med henblik på at identificere og understøtte kvinder med fremtidigt lederpotentiale. Der har ikke været behov for at ansætte nye eller forfremme medarbejdere til jobs i selskabets førsteledelses lag, hvorfor der ikke har været ændringer i kønsfordelingen i selskabets første ledelseslag i 2021.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Selskabet har ikke formelle nedskrevne politikker omkring dataetik. Ledelsen tager dog i forbindelse med fastlæggelse af selskabets forretningsstrategier samt ved udførelse af aktiviteterne i vidt omfang hensyn til almindelig anerkendte principper og god forretningsmoral, herunder at medarbejders adgang til systemer sker på grundlag de enkelte medarbejders arbejdsbetingede behov. Herudover sikrer selskabet, at gældende lovgivning om brug af data mv. til stadighed overholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Henry Kjeldsen er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

I pengestrømsopgørelsen er kortfristede værdipapirer og kortfristet gæld til pengeinstitutter ikke længere klassificeret som en del af likviderne. Som følge heraf er ændringer i disse istedet indarbejdet under henholdsvis pengestrømme fra investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet. Forholdet er korrigeret i sammenligningstallene.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for A/S Henry Kjeldsen og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Asta og Henry Kjeldsens Familiefond, Enghavevej 1, 6950 Ringkøbing, CVR nr. 73 20 98 11.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettoomsætning

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder drift af øvrige ejendomme og fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

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. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

	Brugstid
Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en anskaffelsestotal under 25 t.kr. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som ikke er børsnoterede, indregnes under anlægsaktiver og måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomhedens valgte princip betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

A/S Henry Kjeldsen hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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 nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

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 værdipapirer, virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af 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 samt ændring i kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2021 t.kr.	2020 t.kr.
1 Nettoomsætning	658.412	574.175
Andre driftsindtægter	3.925	2.689
Omkostninger til handelsvarer	-521.316	-451.627
Andre eksterne omkostninger	-27.873	-19.834
Bruttoresultat	113.148	105.403
2 Personaleomkostninger	-69.111	-64.487
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.302	-11.742
Resultat før finansielle poster	31.735	29.174
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	745	1.648
Indtægter af kapitalinteresser	-138	-9
Andre finansielle indtægter	547	355
5 Øvrige finansielle omkostninger	-9.715	-1.582
Resultat før skat	23.174	29.586
6 Skat af årets resultat	-4.917	-6.310
7 Årets resultat	18.257	23.276

Balance 31. december

Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
8 Grunde og bygninger	39.436	45.100
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.647	15.952
10 Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.008	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>58.091</u>	<u>61.052</u>
11 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.339	4.094
12 Kapitalinteresser	24.497	24.635
13 Andre værdipapirer og kapitalandele	13	18
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>27.849</u>	<u>28.747</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>85.940</u>	<u>89.799</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	140.764	102.149
Varebeholdninger i alt	<u>140.764</u>	<u>102.149</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	46.990	47.707
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.665	0
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	41.838	57.964
14 Udskudte skatteaktiver	4.880	3.668
Tilgodehavende selskabsskat	1.637	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	77	302
Andre tilgodehavender	208	677
Tilgodehavender i alt	<u>97.295</u>	<u>110.318</u>
Værdipapirer	79.167	0
Værdipapirer i alt	<u>79.167</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	404	453
Omsætningsaktiver i alt	<u>317.630</u>	<u>212.920</u>
Aktiver i alt	<u>403.570</u>	<u>302.719</u>

Balance 31. december

Passiver		2021	2020
Note		t.kr.	t.kr.
Egenkapital			
15	Virksomhedskapital	6.000	6.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	17.129	18.022
	Overført resultat	229.462	210.672
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	360	300
	Egenkapital i alt	252.951	234.994
Gældsforpligtelser			
	Realkreditinstitutter	17.950	0
	Pengeinstitutter	16.000	20.000
	Leasingforpligtelser	8.537	10.499
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	42.487	30.499
16	Kortfristet del af langfristet gæld	6.896	5.940
	Pengeinstitutter	75.619	1.717
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.041	14.526
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.123
	Selskabsskat	0	3.671
	Anden gæld	3.576	9.249
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	108.132	37.226
	Gældsforpligtelser i alt	150.619	67.725
	Passiver i alt	403.570	302.719
3	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
4	Oplysninger om dagsværdi - værdipapirer		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Eventualposter		
19	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2020	6.000	17.384	188.334	300	212.018
Udloddet udbytte	0	0	0	-300	-300
Resultatandel	0	638	22.338	300	23.276
Egenkapital 1. januar 2021	6.000	18.022	210.672	300	234.994
Udloddet udbytte	0	0	0	-300	-300
Resultatandel	0	-893	18.790	360	18.257
	6.000	17.129	229.462	360	252.951

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Årets resultat	18.257	23.276
20 Reguleringer	23.878	17.317
21 Ændring i driftskapital	-23.250	-26.207
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.885	14.386
Renteindbetalinger og lignende	551	355
Renteudbetalinger og lignende	-1.704	-971
Pengestrøm fra ordinær drift	17.732	13.770
Betalt selskabsskat	-11.211	-2.629
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.521	11.141
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.263	-12.328
Salg af materielle anlægsaktiver	3.825	662
Køb af værdipapirer, netto	-87.178	0
Modtagne udbytter	1.500	1.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-93.116	-10.666
Optagelse af langfristet gæld	19.694	6.483
Afdrag på langfristet gæld	-6.750	-6.273
Udbetalt udbytte	-300	-300
Ændringer i kortfristet gæld til pengeinstitutter	73.902	-667
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	86.546	-757
Ændring i likvider	-49	-282
Likvider 1. januar	453	735
Likvider 31. december	404	453
Likvider		
Likvide beholdninger	404	453
Likvider 31. december	404	453

Noter

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen er ikke fordelt på segmenter, da der ikke er forskellige forretningsområder, og koncernen opererer kun på det europæiske marked og hovedsageligt Danmark.

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	64.211	59.987
Pensioner	3.986	3.692
Andre omkostninger til social sikring	914	808
	69.111	64.487
Direktion	950	600
Bestyrelse	216	216
Direktion og bestyrelse	1.166	816
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	128	120

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til ÅRL § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for Asta og Henry Kjeldsens Familiefond.

4. Oplysninger om dagsværdi - værdipapirer

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Dagsværdi 31. december	79.167	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-8.013	0
Årets realiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	0

Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	24	58
Andre finansielle omkostninger	9.691	1.524
	9.715	1.582
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	6.129	6.611
Årets regulering af udskudt skat	-1.212	-301
	4.917	6.310
7. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-893	638
Udbytte for regnskabsåret	360	300
Overføres til overført resultat	18.790	22.338
Disponeret i alt	18.257	23.276
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
8. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	193.802	191.847
Tilgang i årets løb	1.782	1.955
Afgang i årets løb	-5.921	0
Kostpris 31. december	189.663	193.802
Af- og nedskrivninger 1. januar	-148.702	-142.748
Årets afskrivninger	-5.524	-5.954
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.999	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-150.227	-148.702
Regnskabsmæssig værdi 31. december	39.436	45.100

Noter

	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	60.908	53.891
Tilgang i årets løb	5.473	10.373
Afgang i årets løb	-1.147	-3.356
Kostpris 31. december	65.234	60.908
Af- og nedskrivninger 1. januar	-44.956	-42.185
Årets afskrivninger	-6.778	-5.788
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.147	3.017
Af- og nedskrivninger 31. december	-50.587	-44.956
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.647	15.952
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	7.506	11.111
10. Materielle anlægsaktiver under udførelse		
Tilgang i årets løb	4.008	0
Kostpris 31. december	4.008	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.008	0

Noter

	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
11. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar	480	480
Kostpris 31. december	480	480
Opskrivninger 1. januar	3.614	2.966
Årets resultat	745	1.648
Udbytte	-1.500	-1.000
Opskrivninger 31. december	2.859	3.614
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.339	4.094
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
VT Hallen A/S	Ringkøbing-Skjern Kommune	100 %
12. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	10.227	10.227
Kostpris 31. december	10.227	10.227
Opskrivninger 1. januar	14.408	14.417
Årets resultat	-138	-9
Opskrivninger 31. december	14.270	14.408
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.497	24.635
Kapitalinteresser:		
	Hjemsted	Ejerandel
Høgildgaard Plantage A/S	Ringkøbing-Skjern Kommune	45 %

Noter

	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
13. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	694	694
Afgang i årets løb	-5	0
Kostpris 31. december	689	694
Nedskrivninger 1. januar	-676	-65
Årets nedskrivninger	0	-611
Nedskrivninger 31. december	-676	-676
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13	18
14. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	3.668	3.367
Udskudt skat af årets resultat	1.212	301
	4.880	3.668

Skatteaktivet består primært af tidsmæssige forskelle på anlægsaktiver på 4.031 t.kr.

15. Virksomhedskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A-aktier, 50.000 stk. a nom. 10,00 kr.

B-aktier, 550.000 stk. a nom. 10,00 kr.

16. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2021 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 31/12 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Realkreditinstitutter	18.884	934	17.950	14.177
Pengeinstitutter	20.000	4.000	16.000	0
Leasingforpligtelser	10.499	1.962	8.537	384
	49.383	6.896	42.487	14.561

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 19.174 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 11.064 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld i selskabet og i Henry Kjeldsen, Ringkøbing Tømmerhandel A/S, der pr. 31 december 2021 samlet udgør 136.995 t.kr. er der givet pant i aktiekapitalen i Høgildgaard Plantage A/S med en regnskabsmæssig værdi på 24.497 t.kr. samt børsnoterede værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 79.167 t.kr.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en løbetid på op til 12 måneder, og med en samlet restleasingforpligtelse på 58 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selvskyldnerkaution for bankgæld vedrørende Henry Kjeldsen, Ringkøbing Tømmerhandel A/S, der pr. 31. december 2021 udgør 41.376 t.kr.

Selvskyldnerkaution for gæld til realkreditinstitutter vedrørende Høgildgaard Plantage A/S, der pr. 31. december udgør 44.747 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Udover selskabet består sambeskatningskredsen af VT Hallen A/S.

Noter

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Asta og Henry Kjeldsens Familiefond, Ringkøbing Kapitalbesiddelse

Transaktioner

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, if. lovens § 98 c, stk. 7. Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Asta og Henry Kjeldsens Familiefond.

Koncernregnskabet Asta og Henry Kjeldsens Familiefond kan rekvireres på følgende adresse:

Asta og Henry Kjeldsens Familiefond
 Enghavevej 17
 6950 Ringkøbing

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.303	11.742
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.903	-323
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-745	-1.648
Indtægter af kapitalinteresser	138	9
Andre finansielle indtægter	-547	-355
Øvrige finansielle omkostninger	9.715	1.582
Skat af årets resultat	4.917	6.310
	<u>23.878</u>	<u>17.317</u>
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-38.615	-18.572
Ændring i tilgodehavender	15.647	-12.793
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-282	5.158
	<u>-23.250</u>	<u>-26.207</u>