

Kjellerup Tømmerhandel A/S

Vinkelvej 1, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 27 62 69 20

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023



This document has esignatur Agreement-ID: 4dcfe2WgMpr251738924

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2024.

Einar Holmberg
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 2023 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Egenkapitalopgørelse | 18 |
| Pengestrømsopgørelse | 19 |
| Noter | 20 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Kjellerup Tømmerhandel 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 25. april 2024

Direktion

Einar Holmberg

Bestyrelse

Peder Christian Brejnholt

Orla Madsen

Jesper Høy

Einar Holmberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Kjellerup Tømmerhandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjellerup Tømmerhandel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 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.

Viborg, den 25. april 2024

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Bo Skårup Sørensen

statsautoriseret revisor
mne29531

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Kjellerup Tømmerhandel A/S Vinkelvej 1 8620 Kjellerup |
| | CVR-nr.: 27 62 69 20 |
| | Stiftet: 4. marts 2004 |
| | Hjemsted: Silkeborg Kommune |
| | Regnskabsår: 1. januar 2023 - 31. december 2023 |
| Bestyrelse | Peder Christian Brejnholt Orla Madsen Jesper Høy Einar Holmberg |
| Direktion | Einar Holmberg |
| Revision | Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg |
| Modervirksomhed | Trekroner Holding A/S |

Hovedtal og nøgletal

| | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 30.776 | 52.080 | 66.901 | 53.181 | 42.631 |
| Resultat af primær drift | 2.865 | 20.721 | 37.476 | 29.839 | 23.105 |
| Finansielle poster, netto | 425 | 87 | 18 | 78 | -147 |
| Årets resultat | 2.562 | 16.237 | 29.225 | 23.307 | 17.863 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 125.699 | 127.949 | 144.002 | 107.196 | 90.563 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.089 | 753 | 5.494 | 3.731 | 3.324 |
| Egenkapital | 74.050 | 83.488 | 82.251 | 63.014 | 49.678 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 17.203 | 13.563 | 31.128 | 3.870 | 18.622 |
| Investeringsaktivitet | -526 | -527 | -5.335 | -2.685 | -2.897 |
| Finansieringsaktivitet | -12.673 | -15.786 | -12.183 | -9.851 | -5.343 |
| Pengestrømme i alt | 4.003 | -2.749 | 13.609 | -8.666 | 10.382 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 58 | 65 | 64 | 56 | 48 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Likviditetsgrad | 230,8 | 283,2 | 221,2 | 250,4 | 222,6 |
| Soliditetsgrad | 58,9 | 65,3 | 57,1 | 58,8 | 54,9 |
| Egenkapitalforrentning | 3,3 | 19,6 | 40,2 | 41,4 | 41,8 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af trælast- og bygningsmaterialer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2023, udviser et resultat på 2.562.149 kr. mod 16.236.849 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 74.050.359 kr.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år en uændret aktivitet og indtjening i forhold til det realiserede for regnskabet 2023.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Driftspåvirkningen begrænser sig til almindelig brug af maskiner til transport af varer samt opvarmning af lokaler.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabet har ingen særlige forretningsmæssige eller finansielle risici ud over, hvad der er normalt for branchen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjellerup Tømmerhandel 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.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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

Grunde og bygninger 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.

Øvrige 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.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 5-50 år | 0-50 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0 % |

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Alle 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

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 hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kjellerup Tømmerhandel A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationværdi.

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 nettorealisationværdi.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 30.776.395 | 52.080.081 |
| 1 Personaleomkostninger | -24.953.685 | -28.252.404 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -2.958.142 | -3.106.870 |
| Driftsresultat | 2.864.568 | 20.720.807 |
| Andre finansielle indtægter | 648.331 | 259.261 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -223.201 | -171.793 |
| Resultat før skat | 3.289.698 | 20.808.275 |
| Skat af årets resultat | -727.549 | -4.571.426 |
| 3 Årets resultat | 2.562.149 | 16.236.849 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Note | 2023 | 2022 |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Grunde og bygninger | 20.148.907 | 20.974.581 |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.030.433 | 3.921.622 |
| 4 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 77.931 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>23.257.271</u> | <u>24.896.203</u> |
| 5 Andre værdipapirer og kapitalandele | 87.500 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>87.500</u> | <u>0</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>23.344.771</u> | <u>24.896.203</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 51.412.689 | 51.930.702 |
| Varebeholdninger i alt | <u>51.412.689</u> | <u>51.930.702</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 20.738.893 | 20.521.983 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 409.962 | 881.796 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 1.151.574 |
| Andre tilgodehavender | 9.116.218 | 11.169.768 |
| 6 Periodeafgrænsningsposter | 2.198.273 | 2.921.790 |
| Tilgodehavender i alt | <u>32.463.346</u> | <u>36.646.911</u> |
| Likvide beholdninger | <u>18.477.867</u> | <u>14.474.720</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>102.353.902</u> | <u>103.052.333</u> |
| Aktiver i alt | <u>125.698.673</u> | <u>127.948.536</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Note | 2023 | 2022 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 4.000.000 | 4.000.000 |
| Overført resultat | 70.050.359 | 67.488.210 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 12.000.000 |
| Egenkapital i alt | 74.050.359 | 83.488.210 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| 7 Hensættelser til udskudt skat | 2.209.000 | 2.206.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 2.209.000 | 2.206.000 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 5.087.141 | 5.861.305 |
| 8 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 5.087.141 | 5.861.305 |
| 8 Kortfristet del af langfristet gæld | 781.000 | 768.000 |
| Gæld til pengeinstitutter | 87.755 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 2.025.995 | 1.100.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 37.672.297 | 30.949.633 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 111.125 | 47 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 724.549 | 0 |
| Anden gæld | 2.641.281 | 3.162.857 |
| 9 Periodeafgrænsningsposter | 308.171 | 412.484 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 44.352.173 | 36.393.021 |
| Gældsforpligtelser i alt | 49.439.314 | 42.254.326 |
| Passiver i alt | 125.698.673 | 127.948.536 |
| 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 Eventualposter | | |
| 12 Nærtstående parter | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u> | <u>Overført resul-</u> <u>tat</u> | <u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022 | 4.000.000 | 63.251.361 | 15.000.000 | 82.251.361 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -15.000.000 | -15.000.000 |
| Årets overførte overskud | 0 | 4.236.849 | 12.000.000 | 16.236.849 |
| Egenkapital 1. januar 2023 | 4.000.000 | 67.488.210 | 12.000.000 | 83.488.210 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -12.000.000 | -12.000.000 |
| Årets overførte overskud | 0 | 2.562.149 | 0 | 2.562.149 |
| | 4.000.000 | 70.050.359 | 0 | 74.050.359 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | 2.562.149 | 16.236.849 |
| 13 Reguleringer | 2.379.873 | 7.252.881 |
| 14 Ændring i driftskapital | 10.683.852 | -1.156.968 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 15.625.874 | 22.332.762 |
| Renteindbetalinger og lignende | 648.332 | 259.262 |
| Renteudbetalinger og lignende | -223.201 | -171.793 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 16.051.005 | 22.420.231 |
| Betalt selskabsskat | 1.151.574 | -8.857.593 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 17.202.579 | 13.562.638 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.088.523 | -752.541 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 650.000 | 226.000 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -87.500 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -526.023 | -526.541 |
| Afdrag på langfristet gæld | -761.164 | -785.502 |
| Betalt udbytte | -12.000.000 | -15.000.000 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 87.755 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -12.673.409 | -15.785.502 |
| Ændring i likvider | 4.003.147 | -2.749.405 |
| Likvider primo | 14.474.720 | 17.224.125 |
| Likvider ultimo | 18.477.867 | 14.474.720 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 18.477.867 | 14.474.720 |
| Likvider ultimo | 18.477.867 | 14.474.720 |

Noter

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 22.484.114 | 25.743.861 |
| Pensioner | 1.878.835 | 1.847.731 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>590.736</u> | <u>660.812</u> |
| | <u>24.953.685</u> | <u>28.252.404</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>58</u> | <u>65</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>223.201</u> | <u>171.793</u> |
| | <u>223.201</u> | <u>171.793</u> |
| | | |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 12.000.000 |
| Overføres til overført resultat | <u>2.562.149</u> | <u>4.236.849</u> |
| Disponeret i alt | <u>2.562.149</u> | <u>16.236.849</u> |

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|---|----------------------------|--|
| Kostpris primo | 28.228.029 | 13.350.469 |
| Tilgang | 0 | 1.010.592 |
| Afgang | 0 | -2.238.209 |
| Kostpris ultimo | 28.228.029 | 12.122.852 |
| Af- og nedskrivninger primo | 7.253.449 | 9.428.847 |
| Årets afskrivninger | 825.673 | 1.901.781 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -2.238.209 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 8.079.122 | 9.092.419 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 20.148.907 | 3.030.433 |

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

| | | |
|-------------------------------------|---------------|----------|
| Tilgang i årets løb | <u>87.500</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | 87.500 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 87.500 | 0 |

31/12 2023

31/12 2022

6. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Forudbetalt forsikring | 283.482 | 128.828 |
| Markedsføringstilskud | 1.673.474 | 2.582.863 |
| Lønrefusioner | 0 | 94.538 |
| Leasingydelse | 60.000 | 0 |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 181.317 | 115.561 |
| | 2.198.273 | 2.921.790 |

Noter

| | <u>31/12 2023</u> | <u>31/12 2022</u> | | |
|--|----------------------------------|--|--|--------------------------------|
| 7. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat primo | 2.206.000 | 2.303.000 | | |
| Udskudt skat af årets resultat | 3.000 | -97.000 | | |
| | <u>2.209.000</u> | <u>2.206.000</u> | | |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 2.212.000 | 2.209.200 | | |
| Nettokurstabssaldo | -3.000 | -3.200 | | |
| | <u>2.209.000</u> | <u>2.206.000</u> | | |
| 8. Gældsforpligtelser | | | | |
| | <u>Gæld i alt 31/12 2023</u> | <u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u> | <u>Langfristet gæld 31/12 2023</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 5.868.141 | 781.000 | 5.087.141 | 2.645.000 |
| | <u>5.868.141</u> | <u>781.000</u> | <u>5.087.141</u> | <u>2.645.000</u> |
| | | | <u>31/12 2023</u> | <u>31/12 2022</u> |
| 9. Periodeafgrænsningsposter | | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | | | 308.171 | 412.484 |
| | | | <u>308.171</u> | <u>412.484</u> |
| 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.868 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 20.149 t.kr. | | | | |
| 11. Eventualposter | | | | |
| Eventualforpligtelser | | | | |
| Leasingforpligtelser: | | | | |
| Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 338 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-12 måneder og en samlet restleasingydelse på 243 t.kr. | | | | |

11. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig husleje på henholdsvis 566 tkr. og 157 tkr. Lejekontrakterne kan opsiges med henholdsvis 6 og 3 måneders varsel. Der påhviler en samlet forpligtelse på 320 tkr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Trekroner Holding A/S som administrations-selskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

| | |
|---|----------------------------|
| Trekroner Holding A/S | Hovedaktionær |
| Einar Holmberg, Sølyst 25, 8600 Silkeborg | Ultimativ hovedaktionær |
| A/S Træengen Kjellerup | Koncernforbundet |
| Kjellerup A/S | Koncernforbundet |
| Hvide Sande ApS | Koncernforbundet |
| Lille Ulvedal ApS | Koncernforbundet |
| Fuglemosen ApS | Koncernforbundet |
| Ejendomsselskabet Grandmosen ApS | Koncernforbundet |

Transaktioner

Samhandel med nærtstående parter i 2023 er foregået på markedsmæssige vilkår.

Noter

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 13. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2.727.454 | 2.869.715 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -650.000 | -100.792 |
| Andre finansielle indtægter | -648.331 | -259.261 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 223.201 | 171.793 |
| Skat af årets resultat | 727.549 | 4.571.426 |
| | <u>2.379.873</u> | <u>7.252.881</u> |
| | | |
| 14. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 518.013 | -3.360.531 |
| Ændring i tilgodehavender | 3.031.991 | 15.573.534 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 7.133.848 | -13.369.971 |
| | <u>10.683.852</u> | <u>-1.156.968</u> |

Einar Holmberg

Navnet returneret af dansk MitID var:
Einar Holmberg
Direktør
ID: 0695f8c0-668e-4124-bf0b-ae2fc7452e0a
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 26-04-2024 kl.: 10:39:40
Underskrevet med MitID



Einar Holmberg

Navnet returneret af dansk MitID var:
Einar Holmberg
Bestyrelsesmedlem
ID: 0695f8c0-668e-4124-bf0b-ae2fc7452e0a
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 26-04-2024 kl.: 10:39:40
Underskrevet med MitID



Peder Christian Brejnholt

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peder Christian Brejnholt
Bestyrelsesmedlem
ID: 54a5726d-ebe3-4e5d-ae8d-1080587e5e88
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 26-04-2024 kl.: 14:20:50
Underskrevet med MitID



Orla Madsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Orla Madsen
Bestyrelsesmedlem
ID: b57a35de-7738-4642-956f-12a8a6ba30c9
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 26-04-2024 kl.: 14:00:56
Underskrevet med MitID



Jesper Høy

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jesper Høy
Bestyrelsesmedlem
ID: ebc605e3-0de0-4f25-b4bb-b39cd6698d5d
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 26-04-2024 kl.: 10:49:39
Underskrevet med MitID



Bo Skårup Sørensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Bo Skårup Sørensen
Revisor
ID: 9409770e-2f73-4319-9de9-0202ce24114d
CVR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 29-04-2024 kl.: 08:22:20
Underskrevet med MitID



Einar Holmberg

Navnet returneret af dansk MitID var:
Einar Holmberg
Dirigent
ID: 0695f8c0-668e-4124-bf0b-ae2fc7452e0a
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 29-04-2024 kl.: 09:23:31
Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.