

Feldborg Savværk & Pallefabrik A/S
Teglværksvej 3, Feldborg, 7540 Haderup

CVR-nr. 27 91 91 89

Årsrapport
2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2024.

Dann Handberg Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 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 |
| Noter | 19 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Feldborg Savværk & Pallefabrik 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 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.

Haderup, den 18. april 2024

Direktion

Dann Handberg Madsen

Bestyrelse

Bo HAndberg Madsen

Vibeke Madsen

Dann Handberg Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Feldborg Savværk & Pallefabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Feldborg Savværk & Pallefabrik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 revisorers 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.

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.

Herning, den 18. april 2024

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev
statsautoriseret revisor
mne32848

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Feldborg Savværk & Pallefabrik A/S Teglværksvej 3, Feldborg 7540 Haderup |
| | CVR-nr.: 27 91 91 89 Hjemsted: Feldborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Bo HAndberg Madsen Vibeke Madsen Dann Handberg Madsen |
| Direktion | Dann Handberg Madsen |
| Revision | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning |
| Bankforbindelse | Ringkjøbing Landbobank A/S, Den Røde Plads 2, 7500 Holstebro |
| Modervirksomhed | Handberg Holding ApS |

Hovedtal og nøgletal

| | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 21.696 | 22.798 | 19.109 | 14.671 | 12.898 |
| Resultat af primær drift | 7.360 | 10.000 | 8.784 | 5.582 | 4.263 |
| Finansielle poster, netto | 897 | 565 | 216 | -317 | -346 |
| Årets resultat | 6.794 | 8.438 | 7.124 | 4.044 | 3.065 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 54.200 | 47.289 | 38.909 | 27.119 | 23.246 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 6.827 | 4.228 | 610 | 4.560 | 2.214 |
| Egenkapital | 28.405 | 23.610 | 15.872 | 9.248 | 5.704 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 26 | 23 | 19 | 19 | 20 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Likviditetsgrad | 172,7 | 186,5 | 186,3 | 179,8 | 129,6 |
| Soliditetsgrad | 52,4 | 49,9 | 40,8 | 34,1 | 24,5 |
| Egenkapitalforrentning | 26,1 | 42,7 | 56,7 | 54,1 | 68,5 |

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:

| | |
|-------------------------------|--|
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive savværk med opskæring af råtræ og forarbejdning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 21.696 t.kr. mod 22.798 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.794 t.kr. mod 8.438 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Feldborg Savværk & Pallefabrik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. 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 immaterielle og 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 | 30 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

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

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

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.

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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, 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 nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere 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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 Feldborg Savværk & Pallefabrik A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 21.695.621 | 22.798.325 |
| 1 Personaleomkostninger | -12.417.379 | -11.731.353 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.918.314 | -1.066.948 |
| Driftsresultat | 7.359.928 | 10.000.024 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.617.045 | 997.895 |
| Andre finansielle indtægter | 1.649 | 680 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -722.043 | -433.548 |
| Resultat før skat | 8.256.579 | 10.565.051 |
| 3 Skat af årets resultat | -1.462.483 | -2.126.935 |
| Årets resultat | 6.794.096 | 8.438.116 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 887.045 | -2.105 |
| Udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Overføres til overført resultat | 3.907.051 | 6.240.221 |
| Disponeret i alt | 6.794.096 | 8.438.116 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2023 | 2022 |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Grunde og bygninger | 14.665.701 | 11.899.201 |
| 5 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5.452.986 | 3.397.082 |
| 6 | Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 0 | 682.000 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>20.118.687</u> | <u>15.978.283</u> |
| 7 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 14.299.666 | 5.126.085 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>14.299.666</u> | <u>5.126.085</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>34.418.353</u> | <u>21.104.368</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 12.222.008 | 11.319.478 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>12.222.008</u> | <u>11.319.478</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.346.973 | 9.339.036 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 3.105.045 | 5.133.471 |
| | Andre tilgodehavender | 54.292 | 254.326 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 53.632 | 137.836 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>7.559.942</u> | <u>14.864.669</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>19.781.950</u> | <u>26.184.147</u> |
| | Aktiver i alt | <u>54.200.303</u> | <u>47.288.515</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2023 | 2022 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.413.130 | 526.085 |
| Overført resultat | 24.491.384 | 20.584.333 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Egenkapital i alt | 28.404.514 | 23.610.418 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 1.249.483 | 1.266.346 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 1.249.483 | 1.266.346 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 8 Kreditinstitutter i øvrigt | 6.636.429 | 7.195.276 |
| 9 Gæld til pengeinstitutter | 6.175.821 | 866.666 |
| Leasingforpligtelser | 279.852 | 310.410 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 13.092.102 | 8.372.352 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 3.265.201 | 2.479.417 |
| Gæld til pengeinstitutter | 1.425.211 | 1.229.484 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.786.014 | 4.937.913 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.397.569 | 913.684 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 1.479.346 | 2.083.873 |
| Anden gæld | 1.100.863 | 2.395.028 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 11.454.204 | 14.039.399 |
| Gældsforpligtelser i alt | 24.546.306 | 22.411.751 |
| Passiver i alt | 54.200.303 | 47.288.515 |

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|--------------------|---|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022 | 500.000 | 528.190 | 14.344.112 | 500.000 | 15.872.302 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -500.000 | -500.000 |
| Resultatandel | 0 | -2.105 | 6.240.221 | 2.000.000 | 8.238.116 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 200.000 | 0 | 200.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | -200.000 | 0 | -200.000 |
| Egenkapital 1. januar 2023 | 500.000 | 526.085 | 20.584.333 | 2.000.000 | 23.610.418 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Resultatandel | 0 | 887.045 | 3.907.051 | 2.000.000 | 6.794.096 |
| | 500.000 | 1.413.130 | 24.491.384 | 2.000.000 | 28.404.514 |

Noter

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 10.717.392 | 10.318.914 |
| Pensioner | 1.375.800 | 1.150.604 |
| Andre omkostninger til social sikring | 324.187 | 261.835 |
| | 12.417.379 | 11.731.353 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 26 | 23 |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 722.043 | 433.548 |
| | 722.043 | 433.548 |
| | | |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 1.479.346 | 2.083.972 |
| Årets regulering af udskudt skat | -16.863 | 42.963 |
| | 1.462.483 | 2.126.935 |
| | | |
| 4. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 16.791.768 | 16.596.139 |
| Tilgang i årets løb | 3.415.037 | 195.629 |
| Kostpris 31. december 2023 | 20.206.805 | 16.791.768 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023 | -4.892.567 | -4.250.121 |
| Årets afskrivninger | -648.537 | -642.446 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023 | -5.541.104 | -4.892.567 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 14.665.701 | 11.899.201 |

Noter

| | 31/12 2023 | 31/12 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 12.256.699 | 8.905.889 |
| Tilgang i årets løb | 3.411.842 | 3.350.810 |
| Afgang i årets løb | -365.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2023 | 15.303.541 | 12.256.699 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023 | -8.859.617 | -8.435.115 |
| Årets afskrivninger | -1.269.771 | -424.502 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 278.833 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023 | -9.850.555 | -8.859.617 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 5.452.986 | 3.397.082 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 308.332 | 390.554 |
| 6. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 682.000 | 289.305 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 682.000 |
| Afgang i årets løb | -682.000 | -289.305 |
| Kostpris 31. december 2023 | 0 | 682.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 0 | 682.000 |

Noter

| | <u>31/12 2023</u> | <u>31/12 2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 4.600.000 | 4.600.000 |
| Tilgang i årets løb | <u>8.556.536</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2023 | <u>13.156.536</u> | <u>4.600.000</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2023 | 1.892.752 | 1.074.857 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 3.398.451 | 1.817.895 |
| Udbytte | <u>-1.000.000</u> | <u>-1.000.000</u> |
| Opskrivninger 31. december 2023 | <u>4.291.203</u> | <u>1.892.752</u> |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023 | -1.366.667 | -546.667 |
| Årets afskrivninger på goodwill | <u>-1.781.406</u> | <u>-820.000</u> |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2023 | <u>-3.148.073</u> | <u>-1.366.667</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | <u>14.299.666</u> | <u>5.126.085</u> |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | <u>8.596.927</u> | <u>2.733.333</u> |
| I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med | <u>7.375.000</u> | <u>0</u> |
| 8. Kreditinstitutter i øvrigt | | |
| Kreditinstitutter i øvrigt i alt | 7.382.496 | 8.808.026 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-746.067</u> | <u>-1.612.750</u> |
| | <u>6.636.429</u> | <u>7.195.276</u> |

Noter

| | <u>31/12 2023</u> | <u>31/12 2022</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 9. Gæld til pengeinstitutter | | |
| Gæld til pengeinstitutter i alt | 8.694.955 | 1.733.333 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-2.519.134</u> | <u>-866.667</u> |
| | <u>6.175.821</u> | <u>866.666</u> |

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på i alt 7.382 t.kr., er der afgivet ejerpantebrev på nom. 5.000 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 14.666 t.kr.

Selskabet har pantsat kapitalandele i tilknyttet virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 14.558 t.kr. til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 700 t.kr. til sikkerhed for bankgæld 10.120 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i selvstændig grund, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 52 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 10.120 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 11.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | <u>t.kr.</u> |
|---|--------------|
| Varebeholdninger | 11.319 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 9.339 |
| Driftsmidler (ej leaset) | 5.145 |

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 308 t.kr. er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2023 udgør 280 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 592 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-9 måneder og en samlet restleasingydelse på 427 t.kr.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Der er afgivet krydskaution for gæld til pengeinstitut på i alt 19.467 t.kr. mellem de tilknyttede selskaber Haderup Skovservice A/S, Tim Træindustri A/S, Shelterbyg ApS og Handberg Holding ApS.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har branchens sædvanlige garantiforpligtelse for udført arbejde.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Handberg Holding ApS, CVR-nr. 20155736, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

Dann Handberg Madsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Dann Handberg Madsen
Direktør
ID: 423b972a-36af-4ad5-bf43-d57cef1a7b2d
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2024 kl.: 16:14:37
Underskrevet med MitID



Dann Handberg Madsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Dann Handberg Madsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 423b972a-36af-4ad5-bf43-d57cef1a7b2d
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2024 kl.: 16:14:37
Underskrevet med MitID



Bo HAndberg Madsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Bo Handberg Madsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 054e057c-4518-4095-8507-7bbffb5f893e
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2024 kl.: 07:48:23
Underskrevet med MitID



Vibeke Madsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Vibeke Madsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 52388087-ed8a-40c3-a2c9-599043171f32
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2024 kl.: 16:53:44
Underskrevet med MitID



Peter Vinderslev

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peter Vinderslev
Revisor
ID: 469127b9-61c3-4c3e-b511-6c48f46fea18
CVR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2024 kl.: 07:52:57
Underskrevet med MitID



Dann Handberg Madsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Dann Handberg Madsen
Dirigent
ID: 423b972a-36af-4ad5-bf43-d57cef1a7b2d
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2024 kl.: 08:20:57
Underskrevet med MitID

