

Kjellerup Tømmerhandel A/S

Vinkelvej 1, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 27 62 69 20

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2022.

Einar Holmberg
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 2021	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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.

Kjellerup, den 2. maj 2022

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 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 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 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 2. maj 2022

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 2021 - 31. december 2021
Bestyrelse	Peder Christian Brejnholt Orla Madsen Jesper Høy Einar Holmberg
Direktion	Einar Holmberg
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg

Hovedtal og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	66.901	53.181	42.631	33.717	24.004
Resultat af primær drift	37.476	29.839	23.105	17.736	9.692
Finansielle poster, netto	18	78	-147	-224	-310
Årets resultat	29.225	23.307	17.863	13.608	7.294
Balance:					
Balancesum	144.002	107.196	90.563	74.961	61.459
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.494	3.731	3.324	2.413	3.162
Egenkapital	82.251	63.014	49.678	35.771	26.107
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	31.128	3.870	18.622	14.099	10.265
Investeringsaktivitet	-5.335	-2.685	-2.897	-2.413	-2.716
Finansieringsaktivitet	-12.183	-9.851	-5.343	-4.751	-3.111
Pengestrømme i alt	13.609	-8.666	10.382	6.934	4.438
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	64	56	48	40	36
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	221,2	250,4	222,6	185,5	168,0
Soliditetsgrad	57,1	58,8	54,9	47,7	42,5
Egenkapitalforrentning	40,2	41,4	41,8	44,0	32,5

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 2021, udviser et resultat på 29.225.138 kr. mod 23.307.242 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 82.251.361 kr.

Selskabet havde i året en højere indtjening og et større aktivitetsniveau end forventet, hvilket skyldes at den forventede påvirkning af Covid-19 ikke indtraf.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år en stagnerende aktivitet og indtjening i forhold til det realiserede for regnskabet 2021.

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.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Kjellerup Tømmerhandel A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Tre kroner Holding A/S, Silkeborg, CVR nr. 16 44 13 41.

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.

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.

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

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 fratrasket 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, 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.

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 tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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	10-50 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

Virksomheden 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.

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.

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 såvel færdiggørelsesomkostninger som 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.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate 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 selskabsskat hos tilknyttede selskaber” eller ”Skyldig selskabsskat hos tilknyttede selskaber”.

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

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 vær-diændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2021	2020
Bruttofortjeneste	66.900.682	53.181.089
1 Personaleomkostninger	-26.421.164	-20.647.579
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.003.313	-2.694.524
Driftsresultat	37.476.205	29.838.986
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	-1.902
Andre finansielle indtægter	195.863	272.991
2 Øvrige finansielle omkostninger	-177.837	-192.962
Resultat før skat	37.494.231	29.917.113
Skat af årets resultat	-8.269.093	-6.609.871
3 Årets resultat	29.225.138	23.307.242

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2021	2020
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	21.665.970	18.269.689
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.472.617	6.179.917
	Materielle anlægsaktiver i alt	27.138.587	24.449.606
Anlægsaktiver i alt		27.138.587	24.449.606
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	48.570.171	32.680.784
	Varebeholdninger i alt	48.570.171	32.680.784
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.180.406	31.208.658
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.737.360	5.788.418
	Andre tilgodehavender	16.368.939	9.319.370
5	Periodeafgrænsningsposter	782.167	134.520
	Tilgodehavender i alt	51.068.872	46.450.966
	Likvide beholdninger	17.224.125	3.614.963
Omsætningsaktiver i alt		116.863.168	82.746.713
Aktiver i alt		144.001.755	107.196.319

Balance 31. december

Passiver			
Note		2021	2020
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	4.000.000	4.000.000
	Øvrige reserver	0	-12.026
	Overført resultat	63.251.361	49.026.223
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	15.000.000	10.000.000
	Egenkapital i alt	82.251.361	63.014.197
Hensatte forpligtelser			
6	Hensættelser til udskudt skat	2.303.000	2.323.000
	Hensatte forpligtelser i alt	2.303.000	2.323.000
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	6.624.807	7.415.590
	Anden gæld	0	1.392.623
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.624.807	8.808.213
7	Kortfristet del af langfristet gæld	790.000	790.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	44.288.031	27.065.015
	Selskabsskat	3.037.593	992.371
	Anden gæld	4.706.963	4.203.523
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	52.822.587	33.050.909
	Gældsforpligtelser i alt	59.447.394	41.859.122
	Passiver i alt	144.001.755	107.196.319
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Eventualposter			
10 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Øvrige reser- ver	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	4.000.000	-40.926	35.718.981	10.000.000	49.678.055
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Henlagt af årets resultat	0	0	13.307.242	10.000.000	23.307.242
Værdiregulering af finansielle instrumenter	0	28.900	0	0	28.900
Egenkapital 1. januar 2021	4.000.000	-12.026	49.026.223	10.000.000	63.014.197
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Henlagt af årets resultat	0	0	14.225.138	15.000.000	29.225.138
Værdiregulering af finansielle instrumenter	0	12.026	0	0	12.026
	4.000.000	0	63.251.361	15.000.000	82.251.361

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2021	2020
Årets resultat	29.225.138	23.307.242
11 Reguleringer	10.897.344	8.522.386
12 Ændring i driftskapital	-2.768.809	-21.693.986
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	37.353.673	10.135.642
Renteindbetalinger og lignende	195.861	272.989
Renteudbetalinger og lignende	-177.837	-192.962
Pengestrøm fra ordinær drift	37.371.697	10.215.669
Betalt selskabsskat	-6.243.871	-6.346.092
Pengestrømme fra driftsaktivitet	31.127.826	3.869.577
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.494.258	-3.730.578
Salg af materielle anlægsaktiver	159.000	1.046.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.335.258	-2.684.578
Afdrag på langfristet gæld	-2.183.406	148.774
Betalt udbytte	-10.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.183.406	-9.851.226
Ændring i likvider	13.609.162	-8.666.227
Likvider primo	3.614.963	12.281.190
Likvider ultimo	17.224.125	3.614.963
Likvider		
Likvide beholdninger	17.224.125	3.614.963
Likvider ultimo	17.224.125	3.614.963

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.021.433	18.722.178
Pensioner	1.798.965	1.424.980
Andre omkostninger til social sikring	<u>600.766</u>	<u>500.421</u>
	<u>26.421.164</u>	<u>20.647.579</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>64</u>	<u>56</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>177.837</u>	<u>192.962</u>
	<u>177.837</u>	<u>192.962</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	15.000.000	10.000.000
Overføres til overført resultat	<u>14.225.138</u>	<u>13.307.242</u>
Disponeret i alt	<u>29.225.138</u>	<u>23.307.242</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	24.028.174	12.199.532
Tilgang	4.068.764	1.425.494
Afgang	0	-476.006
Kostpris ultimo	28.096.938	13.149.020
Af- og nedskrivninger primo	5.758.485	6.019.615
Årets afskrivninger	672.483	2.064.786
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-407.998
Af- og nedskrivninger ultimo	6.430.968	7.676.403
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.665.970	5.472.617

5. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	782.167	134.520
	782.167	134.520

6. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat primo	2.323.000	2.197.000
Udskudt skat af årets resultat	-20.000	126.000
	2.303.000	2.323.000
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	2.306.500	2.326.800
Nettokurstabssaldo	-3.500	-3.800
	2.303.000	2.323.000

7. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2021</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2021</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til reakreditinstitutter	7.414.807	790.000	6.624.807	3.465.000
	7.414.807	790.000	6.624.807	3.465.000

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.415 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 27.139 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 271 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5-27 måneder og en samlet restleasingydelse på 434 t.kr.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig husleje på 534 tkr. Lejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel. Der påhviler en forpligtelse på 267 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.

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

Noter

10. 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 Søndergade 128 ApS	Koncernforbundet

Transaktioner

Samhandel med nærtstående parter i 2021 er foregået på markedsmæssige vilkår.

11. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.737.269	2.504.486
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-90.992	-515.176
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	3.234
Andre finansielle indtægter	-195.863	-272.991
Øvrige finansielle omkostninger	177.837	192.962
Skat af årets resultat	8.269.093	6.609.871
	10.897.344	8.522.386

12. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-15.889.387	-6.763.811
Ændring i tilgodehavender	-4.617.907	-17.843.818
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	17.726.459	2.876.243
Øvrige reguleringer	12.026	37.400
	-2.768.809	-21.693.986

Peder Christian Brejnholt

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-889275555709
Tidspunkt for underskrift: 03-05-2022 kl.: 07:02:20
Underskrevet med NemID

Orla Madsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-756881125623
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2022 kl.: 14:51:59
Underskrevet med NemID

Jesper Høy

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-707556980360
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2022 kl.: 15:54:34
Underskrevet med NemID

Einar Holmberg

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-720787392765
Tidspunkt for underskrift: 06-05-2022 kl.: 13:09:38
Underskrevet med NemID

Einar Holmberg

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-720787392765
Tidspunkt for underskrift: 06-05-2022 kl.: 13:09:38
Underskrevet med NemID

Bo Skårup Sørensen

Som Revisor NEM ID
RID: 1250687192557
Tidspunkt for underskrift: 09-05-2022 kl.: 16:08:31
Underskrevet med NemID

Einar Holmberg

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-720787392765
Tidspunkt for underskrift: 10-05-2022 kl.: 08:29:03
Underskrevet med NemID

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.