

TIMBER WORKWEAR ApS

**Kokkedal Industripark 38
2980 Kokkedal
CVR-nr. 19 24 99 99**

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2019
(24. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 24. august 2020

Henrik Klitgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for TIMBER WORKWEAR ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 2. juli 2020

Direktion

Henrik Stjerne Klitgaard
direktør

Michael Gjerding
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i TIMBER WORKWEAR ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for TIMBER WORKWEAR ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 2. juli 2020

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Ulrik Dyreby Kock
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34112

Thøger Rude Andersen
registreret revisor
MNE-nr. mne14773

Selskabsoplysninger**Selskabet**

TIMBER WORKWEAR ApS
Kokkedal Industripark 38
2980 Kokkedal

CVR-nr.: 19 24 99 99

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Regnskabsår: 24. regnskabsår

Hjemsted: Kokkedal

Direktion

Henrik Stjerne Klitgaard, direktør
Michael Gjerding, direktør

Revisor

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Indiakaj 6
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og anden beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 31.438, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på kr. 965.941.

Selskabet har fortsat tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Det er stadig ledelsens opfattelse, at selskabets resultater de kommende år vil være af en størrelse, der gør, at selskabskapitalen retableres ved egenindtjening. Der henvises til note 1.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabets ledelse, har i juni 2020 besluttet at gældskonvertere den ansvarlige lånekapital på kr. 1.300.000 til selskabskapital. Derudover er der ingen hændelser som påvirker regnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TIMBER WORKWEAR ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til varer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af varer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets afskrivninger 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, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Driftsmateriel og inventar	3-5	år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5	år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt for betalte acontoskatter.

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.

Gældsforpligtelser

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019	2018
Bruttofortjeneste		401.602	384.134
Personaleomkostninger	2	-130.277	-131.348
Resultat før af- og nedskrivninger		271.325	252.786
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-47.225	-49.258
Resultat før finansielle poster		224.100	203.528
Finansielle indtægter	3	923	5.492
Finansielle omkostninger		-204.819	-209.646
Resultat før skat		20.204	-626
Skat af årets resultat	4	11.234	1.292
Årets resultat		31.438	666
Overført resultat		31.438	666
		31.438	666

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		82.126	119.816
Indretning af lejede lokaler		13.803	14.343
Materielle anlægsaktiver	5	95.929	134.159
Deposita		4.700	4.700
Finansielle anlægsaktiver		4.700	4.700
Anlægsaktiver i alt		100.629	138.859
Råvarer og hjælpematerialer		520.965	389.687
Færdigvarer og handelsvarer		3.363.305	3.229.406
Varebeholdninger		3.884.270	3.619.093
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		866.174	1.010.642
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		29.193	21.696
Andre tilgodehavender		82.679	37.738
Udskudt skatteaktiv		137.100	125.866
Tilgodehavender		1.115.146	1.195.942
Likvide beholdninger		5.331	0
Omsætningsaktiver i alt		5.004.747	4.815.035
Aktiver i alt		5.105.376	4.953.894

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført resultat		-1.165.941	-1.196.897
Egenkapital	6	-965.941	-996.897
Ansvarlig lånekapital		1.300.000	1.300.000
Banker		3.061.138	3.260.944
Langfristede gældsforpligtelser	7	4.361.138	4.560.944
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	202.917	194.585
Banker		623.965	869.818
Leverandører af varer og tjenesteydelser		170.741	193.990
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		688.247	108.884
Anden gæld		24.309	22.570
Kortfristede gældsforpligtelser		1.710.179	1.389.847
Gældsforpligtelser i alt		6.071.317	5.950.791
Passiver i alt		5.105.376	4.953.894
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets ledelse har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Denne forudsætning er baseret på ledelsens vurdering af muligheden for at opnå den planlagte afsætning af produkterne og dermed sikre den nødvendige likviditet til finansiering af selskabets drift og planlagte investeringer. Det er ledelsens opfattelse, at selskabets egenkapital retableres ved egenindtjening de kommende år. Selskabets ejere har derudover afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor deres tilgodehavende på tkr. 688 i perioden indtil 31. december 2020.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	128.765	129.947
Andre omkostninger til social sikring	-2.461	-5.106
Andre personaleomkostninger	<u>3.973</u>	<u>6.507</u>
	<u>130.277</u>	<u>131.348</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	923	240
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>5.252</u>
	<u>923</u>	<u>5.492</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	4.446	-1.292
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>-15.680</u>	<u>0</u>
	<u>-11.234</u>	<u>-1.292</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2019	2.318.372	20.835
Tilgang i årets løb	7.895	1.100
Kostpris 31. december 2019	<u>2.326.267</u>	<u>21.935</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	2.198.556	6.492
Årets afskrivninger	45.585	1.640
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>2.244.141</u>	<u>8.132</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>82.126</u>	<u>13.803</u>

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	200.000	-1.197.379	-997.379
Årets resultat	0	31.438	31.438
Egenkapital 31. december 2019	<u>200.000</u>	<u>-1.165.941</u>	<u>-965.941</u>

Virksomhedskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.300.000	1.300.000	0	0
Banker	3.455.529	3.264.055	202.917	2.155.674
	4.755.529	4.564.055	202.917	2.155.674

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Gjerding & Klitgaard Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2019 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter, som forfalder til betaling.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en opsigelse på 3 måneder.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gældsforpligtelser overfor kreditinstitutter, t.kr. 3.264, har selskabet udstedt skadesløsbrev på t.kr. 5.000, omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg og driftsmateriel og inventar, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, hvis samlede regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 4.004, samt ejerpantebrev på t.kr. 1.500.

Herudover har selskabets kapitalejere stillet sikkerhed i form af ejerpantebrev i privat ejendom og livsforsikringspolicer for i alt t.kr. 7.950.