

TIMBER WORKWEAR ApS

Kokkedal Industripark 38

2980 Kokkedal

CVR-nr. 19 24 99 99

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2020
(25. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 5. juli 2021

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
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 24. juni 2021

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 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 24. juni 2021

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

Ulrik Dyreby Kock
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34112

Selskabsoplysninger

Selskabet	TIMBER WORKWEAR ApS Kokkedal Industripark 38 2980 Kokkedal
	CVR-nr.: 19 24 99 99
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020
	Regnskabsår: 25. 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 2020 udviser et overskud på kr. 5.262, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 39.322.

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 reableres ved egenindtjening. Der henvises til note 1.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TIMBER WORKWEAR ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 driftsindtægter

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

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 mv. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler 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:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 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 forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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. Udskudt skat 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.

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste		376.521	397.629
Personaleomkostninger	3	<u>-104.626</u>	<u>-126.304</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		271.895	271.325
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-41.423</u>	<u>-47.225</u>
Resultat før finansielle poster		230.472	224.100
Finansielle indtægter		1.221	923
Finansielle omkostninger		<u>-224.904</u>	<u>-204.819</u>
Resultat før skat		6.789	20.204
Skat af årets resultat	4	<u>-1.527</u>	<u>11.234</u>
Årets resultat		<u>5.262</u>	<u>31.438</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>5.262</u>	<u>31.438</u>
		<u>5.262</u>	<u>31.438</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		117.269	82.126
Indretning af lejede lokaler		19.832	13.803
Materielle anlægsaktiver	5	137.101	95.929
Deposita		109.267	4.700
Finansielle anlægsaktiver		109.267	4.700
Anlægsaktiver i alt		246.368	100.629
Råvarer og hjælpematerialer		562.316	520.965
Færdigvarer og handelsvarer		3.332.824	3.363.305
Varebeholdninger		3.895.140	3.884.270
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		791.308	866.174
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		36.664	29.193
Andre tilgodehavender		23.601	82.679
Udskudt skatteaktiv		135.573	137.100
Tilgodehavender		987.146	1.115.146
Likvide beholdninger		0	5.331
Omsætningsaktiver i alt		4.882.286	5.004.747
Aktiver i alt		5.128.654	5.105.376

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		210.000	200.000
Overført resultat		<u>-170.678</u>	<u>-1.165.941</u>
Egenkapital	6	<u>39.322</u>	<u>-965.941</u>
Ansvarlig lånekapital		0	1.300.000
Banker		<u>2.861.555</u>	<u>3.061.138</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>2.861.555</u>	<u>4.361.138</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	211.605	202.917
Banker		578.752	623.965
Leverandører af varer og tjenesteydelser		142.098	170.741
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.263.525	688.247
Anden gæld		<u>31.797</u>	<u>24.309</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.227.777</u>	<u>1.710.179</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.089.332</u>	<u>6.071.317</u>
Passiver i alt		<u>5.128.654</u>	<u>5.105.376</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	200.000	-1.165.940	-965.940
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	10.000	990.000	1.000.000
Årets resultat	0	5.262	5.262
Egenkapital 31. december 2020	210.000	-170.678	39.322

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 reableres ved egenindtjening de kommende år. Selskabet har i 2020 gennemført en gældskonvertering, som har nedbragt gælden og styrket egenkapitalen.

Selskabets ejere har derudover afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor deres tilgodehavende på tkr. 1.264 i perioden indtil 31. december 2021.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2 Andre driftsindtægter		
Kompensation fra hjælpepakker, lønninger	184.000	0
Kompensation fra hjælpepakker, faste omkostninger	<u>134.973</u>	<u>0</u>
	<u>318.973</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	98.414	128.765
Andre omkostninger til social sikring	<u>6.212</u>	<u>-2.461</u>
	<u>104.626</u>	<u>126.304</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>2</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	1.527	4.446
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>-15.680</u>
	<u>1.527</u>	<u>-11.234</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020	2.326.267	21.935
Tilgang i årets løb	<u>73.010</u>	<u>9.586</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>2.399.277</u>	<u>31.521</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	2.244.141	8.132
Årets afskrivninger	<u>37.867</u>	<u>3.557</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>2.282.008</u>	<u>11.689</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>117.269</u>	<u>19.832</u>

6 Egenkapital

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

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2020	2019	2018	2017	2016
Virksomhedskapital 1. januar 2020	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Tilgang i året	<u>10.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital	<u>210.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2020	Gæld 31. december 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.300.000	0	0	0
Banker	3.264.055	3.073.160	211.605	1.905.431
	4.564.055	3.073.160	211.605	1.905.431

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Gjerding & Klitgaard Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, 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. 3.073, 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 2020 udgør t.kr. 4.066, 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.