

LILLEHEDEN A/S

Hovedvejen 114

9850 Hirtshals

CVR-nr. 24077713

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2018

Dirigent

Navn: Christian Grønbæk Esbensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

LILLEHEDEN A/S
Hovedvejen 114
9850 Hirtshals

CVR-nr.: 24077713
Stiftet: 18.06.1930
Hjemsted: Hjørring
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 88969200
Telefax: 88969250
Hjemmeside: www.lilleheden.dk
E-mail: post@lilleheden.dk

Bestyrelse

Asbjørn Berge, formand
Holger Carsten Hansen, næstformand
Carl Frederik Stub Trock
Tom Andersen
Camilla Morville Severinsen

Direktion

Christian Grønbæk Esbensen

Bank

Nordea Danmark A/S
Østergade 4-6
7400 Herning

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for LILLEHEDEN A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 15.03.2018

Direktion

Christian Grønbæk Esbensen

Bestyrelse

Asbjørn Berge
formand

Holger Carsten Hansen
næstformand

Carl Frederik Stub Trock

Tom Andersen

Camilla Morville Severinsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LILLEHEDEN A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LILLEHEDEN A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 for 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. Fejlinformation 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 15.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32122

Jesper Stier
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 42245

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	32.312	27.948	17.330	15.138	15.710
Driftsresultat	6.119	2.084	(6.341)	(13.351)	(11.705)
Resultat af finansielle poster	210	(1.377)	(1.794)	504	2.804
Årets resultat	6.218	1.067	(9.388)	(9.687)	(6.049)
Samlede aktiver	62.636	58.688	60.157	65.066	71.884
Investeringer i materielle anlægsaktiver	397	888	2.752	2.259	1.099
Egenkapital	40.024	33.795	32.681	42.058	53.715
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	16,8	3,2	(25,1)	(20,2)	(10,0)
Soliditetsgrad (%)	63,9	57,6	54,3	64,6	74,7

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Lilleheden A/S' aktiviteter består i produktion af konstruktionslimtræ samt forhandling af øvrige bjælketyper, herunder bl.a. I-Bjælker og LVL samt CLT-Elementer. Produkterne indgår i alle typer byggeri. Produktion af konstruktionslimtræ gennemføres på fabrikken beliggende i Hirtshals.

Afsætningen sker via salgsorganisationen i Hirtshals.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2017 blev et overskud på 6,3 mio.kr. før skat mod sidste års overskud på 0,7 mio.kr. før skat. Som følge af årets driftsoverskud og forventninger til fremtidens indtjening er der optaget et skatteaktiv på 0,8 mio.kr. Skatteaktivet var ikke indregnet primo og påvirker således den udgiftsførte skat i året i positiv retning.

I løbet af 2017 er den rentebærende gæld reduceret betydeligt, og soliditetsgraden udgør nu 63,9%.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Vi forventer en aktivitetsstigning for det kommende år i niveau 2-3%, primært ved investering i lager og logistik forbedringer. Resultat før skat for 2018 forventes at ligge i niveau med 2017.

Miljømæssige forhold

På miljøområdet forsøger virksomheden løbende at forbedre forholdene vedrørende det interne og eksterne miljø. Lilleheden A/S er desuden FSC-certificeret.

Lilleheden A/S har alle de fornødne certificeringer for at kunne producere og markedsføre konstruktionslimtræ i de fleste styrkeklasser. Produkterne er ligeledes CE-mærket og produceret i henhold til den europæiske norm EN14080:2013.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Med baggrund i den reducerede rentebærende gæld har ledelsen primo februar 2018 indfriet de ansvarlige lån.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		32.312.484	27.947.703
Personaleomkostninger	1	(23.132.245)	(22.086.775)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.060.807)</u>	<u>(3.776.567)</u>
Driftsresultat		6.119.432	2.084.361
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		767.550	(492.229)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(939)	(1.014)
Andre finansielle indtægter	2	182.813	57.664
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(739.037)</u>	<u>(941.476)</u>
Resultat før skat		6.329.819	707.306
Skat af årets resultat	4	<u>(112.000)</u>	<u>360.052</u>
Årets resultat	5	<u>6.217.819</u>	<u>1.067.358</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		7.132.596	9.833.972
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		548.950	662.699
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		132.019	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>7.813.565</u>	<u>10.496.671</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.295.879	16.928.329
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		627.306	462.500
Kapitalandele i associerede virksomheder		100.135	101.074
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>17.023.320</u>	<u>17.491.903</u>
Anlægsaktiver		<u>24.836.885</u>	<u>27.988.574</u>
Råvarer og hjælpematerialer		7.965.826	6.434.413
Varer under fremstilling		172.578	154.937
Fremstillede varer og handelsvarer		6.725.359	5.702.460
Varebeholdninger		<u>14.863.763</u>	<u>12.291.810</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.825.702	15.050.874
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		405.869	349.621
Udskudt skat	8	1.948.000	2.060.000
Andre tilgodehavender		8.700	21.980
Periodeafgrænsningsposter	9	225.725	417.933
Tilgodehavender		<u>15.413.996</u>	<u>17.900.408</u>
Likvide beholdninger		<u>7.521.713</u>	<u>506.922</u>
Omsætningsaktiver		<u>37.799.472</u>	<u>30.699.140</u>
Aktiver		<u>62.636.357</u>	<u>58.687.714</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		30.000.000	30.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>10.023.962</u>	<u>3.794.773</u>
Egenkapital		<u>40.023.962</u>	<u>33.794.773</u>
Andre hensatte forpligtelser	10	<u>110.000</u>	<u>100.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>110.000</u>	<u>100.000</u>
Ansvarlig lånekapital	11	0	3.144.390
Bankgæld	12	4.425.000	0
Finansielle leasingforpligtelser		226.124	293.290
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		<u>0</u>	<u>6.093.783</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>4.651.124</u>	<u>9.531.463</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	4.516.885	64.315
Bankgæld		0	835.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.274.033	4.865.140
Gæld til tilknyttede virksomheder		822.050	1.431.635
Anden gæld		<u>8.238.303</u>	<u>8.064.637</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.851.271</u>	<u>15.261.478</u>
Gældsforpligtelser		<u>22.502.395</u>	<u>24.792.941</u>
Passiver		<u>62.636.357</u>	<u>58.687.714</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	30.000.000	3.794.773	33.794.773
Valutakursreguleringer	0	11.370	11.370
Årets resultat	0	6.217.819	6.217.819
Egenkapital ultimo	30.000.000	10.023.962	40.023.962

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Driftsresultat		6.119.432	2.084.361
Af- og nedskrivninger		3.060.807	3.776.567
Andre hensatte forpligtelser		10.000	(3.153)
Ændringer i arbejdskapital	14	<u>(1.213.197)</u>	<u>(2.809.987)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.977.042	3.047.788
Modtagne finansielle indtægter		182.813	57.664
Betalte finansielle omkostninger		<u>(739.037)</u>	<u>(941.476)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		7.420.818	2.163.976
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(397.187)	(887.560)
Salg af materielle anlægsaktiver		19.486	535.421
Modtagne udbytter		1.400.000	0
Tilgang af finansielle anlægsaktiver		0	627.400
Afgang af finansielle anlægsaktiver		<u>(164.806)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		857.493	275.261
Optagelse af lån		5.727.470	3.181.339
Afdrag på lån mv.		(6.090.924)	0
Afdrag på leasingforpligtelser		<u>(64.315)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(427.769)	3.181.339
Ændring i likvider		7.850.542	5.620.576
Likvider primo		<u>(328.829)</u>	<u>(5.949.405)</u>
Likvider ultimo		7.521.713	(328.829)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.521.713	506.922
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(835.751)</u>
Likvider ultimo		7.521.713	(328.829)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	21.273.332	20.295.547
Pensioner	1.496.946	1.431.770
Andre omkostninger til social sikring	361.967	359.458
	23.132.245	22.086.775
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	50	50
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.909.062	2.252.351
	1.909.062	2.252.351
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	57.000
Renteindtægter i øvrigt	0	664
Øvrige finansielle indtægter	182.813	0
	182.813	57.664
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	336.994	381.432
Renteomkostninger i øvrigt	266.699	410.878
Øvrige finansielle omkostninger	135.344	149.166
	739.037	941.476

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	112.000	(60.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(300.052)
	112.000	(360.052)

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	6.217.819	1.067.358
	6.217.819	1.067.358

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	103.151.318	14.126.166	0
Tilgange	147.485	117.683	132.019
Afgange	0	(482.693)	0
Kostpris ultimo	103.298.803	13.761.156	132.019
Af- og nedskrivninger primo	(93.317.346)	(13.463.467)	0
Årets afskrivninger	(2.848.861)	(231.432)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	482.693	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(96.166.207)	(13.212.206)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.132.596	548.950	132.019
Ikke-ejede aktiver	225.000	-	-

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	24.831.727	462.500	100.000
Tilgange	0	164.806	0
Kostpris ultimo	24.831.727	627.306	100.000
Opskrivninger primo	0	0	1.074
Andel af årets resultat	0	0	(939)
Opskrivninger ultimo	0	0	135
Nedskrivninger primo	(7.903.398)	0	0
Andel af årets resultat	767.550	0	0
Udbytte	(1.400.000)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(8.535.848)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.295.879	627.306	100.135

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
OLD Lilleheden Limited	England	Ltd	100,0
Lilleheden Limited	England	Ltd	100,0
Hirtshals Ejendomselskab ApS	Danmark	ApS	100,0
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Timbuy A/S	Danmark	A/S	20,0

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.387.000	1.732.000
Varebeholdninger	(313.000)	0
Hensatte forpligtelser	24.000	22.000
Gældsforpligtelser	0	55.000
Fremførbare skattemæssige underskud	850.000	251.000
	1.948.000	2.060.000

Bevægelser i året

Primo	2.060.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(112.000)
Ultimo	1.948.000

Skatteaktivet kan i al væsentlighed henføres til forskelsværdier på materielle anlægsaktiver og fremførbare skattemæssige underskud. Selskabet har i lighed med tidligere år en positiv skattepligtig indkomst og forventer ligeledes fremadrettet en positiv indkomst, hvori skattemæssige afskrivninger modregnes.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser mv.

11. Ansvarlig lånekapital

Gælden forfalder indenfor 5 år.

12. Bankgæld

Gælden forfalder indenfor 5 år.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	3.269.720	0	0
Bankgæld	1.180.000	0	4.425.000
Finansielle leasingforpligtelser	67.165	64.315	226.124
	4.516.885	64.315	4.651.124

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.571.953)	(373.089)
Ændring i tilgodehavender	2.385.782	(2.149.945)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.027.026)	(286.953)
	(1.213.197)	(2.809.987)

	2017	2016
	kr.	kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	288.308	76.500
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	20.000.000	16.803.440

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med AH Wood Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitut er deponeret skadesløsbrev – virksomhedspant nom. 13.000 t.kr. med pant i simple fordringer vedr. salg af varer og tjenesteydelser, lager, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 35.333 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for Hirtshals Ejendomsselskab ApS' gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 11.310 t.kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 11.310 t.kr.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse AH Wood Invest ApS, Hampen ejer over 50% af aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

19. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.

Noter

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

AH Wood Invest ApS, Hampen

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden er rykket fra regnskabsklasse B op i regnskabsklasse C. Dette har ingen beløbsmæssig indvirkning på aktiver, passiver, den finansielle stilling og resultatet. Ændringen af regnskabsklassen medfører præsentationsmæssige ændringer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner	8-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejjet gennemsnit, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.