



Lilleheden A/S

Hovedvejen 114
9850 Hirtshals
CVR-nr. 24077713

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2023

Bo Rørbæk Stampe Thomsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Pengestrømsopgørelse for 2022	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lilleheden A/S
Hovedvejen 114
9850 Hirtshals

CVR-nr.: 24077713
Stiftelsesdato: 18.06.1930
Hjemsted: Hjørring
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022
Telefonnummer: 88969200
Hjemmeside: www.lilleheden.dk
E-mail: post@lilleheden.dk

Bestyrelse

Thomas Raunsbæk, formand
Holger Carsten Hansen, næstformand
Asbjørn Berge
Camilla Morville Severinsen
Tom Andersen

Direktion

Christian Grønbæk Esbensen, direktør

Bank

Nordea Danmark A/S
Østergade 4-6
7400 Herning

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 24.04.2023

Direktion

Christian Grønbæk Esbensen

direktør

Bestyrelse

Thomas Raunsbæk

formand

Holger Carsten Hansen

næstformand

Asbjørn Berge

Camilla Morville Severinsen

Tom Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lilleheden A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lilleheden A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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 brugerne 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:

- 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 anvendte 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.

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 herudover 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.

Silkeborg, den 24.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Jannie Skovbo Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	58.663	67.337	45.969	39.033	38.550
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	27.334	35.401	18.269	13.612	13.108
Driftsresultat	23.838	32.983	16.166	11.501	10.721
Resultat af finansielle poster	(381)	(242)	(346)	(317)	(329)
Årets resultat	19.082	25.875	13.226	9.108	8.465
Balancesum	74.268	80.906	59.540	57.690	70.522
Investeringer i materielle aktiver	3.766	2.401	1.209	1.662	1.927
Egenkapital	52.193	55.653	42.893	44.695	48.486
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	35,39	52,51	30,20	19,55	19,13
Soliditetsgrad (%)	70,28	68,79	72,04	77,47	68,75

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Lilleheden A/S' aktiviteter består i produktion af konstruktionslimtræ samt forhandling af øvrige bjælke typer, 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 2022 blev et overskud på 24,2 mio. kr. før skat mod sidste års overskud på 33,1 mio.kr. før skat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Forrige år var forventningen en mindre aktivitetsnedgang på 3-4%. Aktiviteten i 2022 blev mindre, men med en fortsat høj efterspørgsel på limtræ i 1. halvår samtidig med store prisstigninger på råvarer og usikkerhed i forsyningskæderne, hvorimod efterspørgslen var aftagende i 2. halvår. Da Lilleheden igen drog fordel af interne forbedringsprojekter og synergier ved at være en del af Nordic Wood Industries, medførte disse omstændigheder et tilfredsstillende resultat, som var højere end forventet.

Forventet udvikling

Efter et par gode år med historisk høj aktivitet indenfor byggeriet, forventer vi et større fald i aktivitetsniveauet i 2023 grundet opbremsningen i byggebranchen. Resultat før skat for 2023 forventes derfor naturligt at ligge noget under niveauet for 2022.

Miljømæssige forhold

På miljøområdet forsøger virksomheden løbende at forbedre forholdene vedrørende det interne og eksterne miljø. Lilleheden A/S er desuden PEFC-certificeret og har egen produktspecifik miljøvaredeklaration (EPD).

I 2022 har Lilleheden udarbejdet sit første klimaregnskab (Baseline) for 2021 og der arbejdes løbende på forbedringer. Det er forventningen, at der også vil blive lavet klimaregnskab for 2022.

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.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		58.662.747	67.336.964
Personaleomkostninger	1	(31.328.386)	(31.932.171)
Af- og nedskrivninger	2	(3.493.339)	(2.242.332)
Andre driftsomkostninger		(2.984)	(179.276)
Driftsresultat		23.838.038	32.983.185
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		769.590	334.388
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		71	51
Andre finansielle indtægter	3	201.109	19.179
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(192.770)	0
Andre finansielle omkostninger		(389.387)	(260.952)
Resultat før skat		24.226.651	33.075.851
Skat af årets resultat	4	(5.144.500)	(7.200.707)
Årets resultat	5	19.082.151	25.875.144

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.133.348	0
Udviklingsprojekter under udførelse	7	456.868	365.395
Immaterielle aktiver	6	1.590.216	365.395
Produktionsanlæg og maskiner		5.832.015	4.423.502
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.620.216	1.207.537
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	108.905
Materielle aktiver	8	7.452.231	5.739.944
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.851.301	11.623.976
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		717.238	645.480
Kapitalandele i associerede virksomheder		100.274	100.203
Finansielle aktiver	9	13.668.813	12.369.659
Anlægsaktiver		22.711.260	18.474.998
Råvarer og hjælpematerialer		7.579.563	10.836.671
Varer under fremstilling		596.123	841.016
Fremstillede varer og handelsvarer		9.721.828	12.846.915
Varebeholdninger		17.897.514	24.524.602
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.167.278	24.558.160
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.252.831	4.615.808
Udskudt skat	10	0	18.000
Andre tilgodehavender		0	3.859.353
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		53.500	47.293
Periodeafgrænsningsposter	11	176.183	235.855
Tilgodehavender		23.649.792	33.334.469
Likvide beholdninger		10.008.982	4.572.290
Omsætningsaktiver		51.556.288	62.431.361
Aktiver		74.267.548	80.906.359

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		3.000.000	3.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		356.357	285.008
Overført overskud eller underskud		25.836.867	52.368.330
Forslag til udbytte for regnskabsåret		23.000.000	0
Egenkapital		52.193.224	55.653.338
Udskudt skat	10	230.000	0
Andre hensatte forpligtelser	12	130.000	100.000
Hensatte forpligtelser		360.000	100.000
Leasingforpligtelser		2.880.940	1.689.479
Anden gæld		1.826.793	1.899.109
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.707.733	3.588.588
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	811.576	463.402
Modtagne forudbetalinger fra kunder		420.000	3.347.129
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.461.711	3.200.817
Gæld til tilknyttede virksomheder		831.033	0
Anden gæld		11.291.271	14.405.910
Periodeafgrænsningsposter	14	191.000	147.175
Kortfristede gældsforpligtelser		17.006.591	21.564.433
Gældsforpligtelser		21.714.324	25.153.021
Passiver		74.267.548	80.906.359
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	3.000.000	285.008	52.368.330	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(23.000.000)	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	457.735	0	0
Overført til reserver	0	71.349	(71.349)	0	0
Årets resultat	0	0	(26.917.849)	23.000.000	23.000.000
Egenkapital ultimo	3.000.000	356.357	25.836.867	0	23.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	55.653.338
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(23.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	457.735
Overført til reserver	0
Årets resultat	19.082.151
Egenkapital ultimo	52.193.224

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		23.838.038	32.983.185
Af- og nedskrivninger		3.493.339	2.417.508
Andre hensatte forpligtelser		30.000	(25.000)
Ændringer i arbejdskapital	15	11.393.955	(21.201.902)
Regnskabmæssig tab/gevinst ved salg		2.984	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		38.758.316	14.173.791
Modtagne finansielle indtægter		201.109	19.179
Betalte finansielle omkostninger		(582.157)	(260.952)
Refunderet/(betalt) skat		(4.902.766)	(7.041.903)
Pengestrømme vedrørende drift		33.474.502	6.890.115
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.667.749)	(2.550)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.585.957)	(2.400.988)
Salg af materielle aktiver		0	321.101
Køb af finansielle aktiver		(71.758)	(1.239)
Modtagne udbytter		0	1.500.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.325.464)	(583.676)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		29.149.038	6.306.439
Optagelse af lån		0	1.514.516
Afdrag på leasingforpligtelser		(640.030)	(368.735)
Udbetalt udbytte		(23.000.000)	(13.200.000)
Regulering indefrosne feriepenge		(72.316)	(394.680)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(23.712.346)	(12.448.899)
Ændring i likvider		5.436.692	(6.142.460)
Likvider primo		4.572.290	10.714.750
Likvider ultimo		10.008.982	4.572.290
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.008.982	4.572.290
Likvider ultimo		10.008.982	4.572.290

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	28.549.147	29.213.969
Pensioner	2.189.943	2.126.130
Andre omkostninger til social sikring	589.296	592.072
	31.328.386	31.932.171
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	65	65

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.981.459	2.747.261
	1.981.459	2.747.261

Særlige incitamentsprogrammer

I direktionens vederlag indgår bonus, der er afhængig af opnået resultatmål.

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	1.551.833	4.100
Afskrivninger på materielle aktiver	1.941.506	2.238.232
	3.493.339	2.242.332

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	162.019	19.179
Renteindtægter i øvrigt	38.995	0
Øvrige finansielle indtægter	95	0
	201.109	19.179

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	4.896.500	6.952.707
Ændring af udskudt skat	248.000	248.000
	5.144.500	7.200.707

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	23.000.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	23.000.000	0
Overført resultat	(26.917.849)	25.875.144
	19.082.151	25.875.144

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	0	369.495
Overførsler	108.905	0
Tilgange	2.559.878	107.871
Kostpris ultimo	2.668.783	477.366
Af- og nedskrivninger primo	0	(4.100)
Årets nedskrivninger	(1.535.435)	(16.398)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.535.435)	(20.498)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.133.348	456.868

Erhvervede immaterielle aktiver består af igangværende investeringer relateret til selskabets nye ERP system, der forventes ibrugtaget 2023/2024.

7 Udviklingsprojekter

De aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af nye anvendelsesmuligheder for limtræ inden for bygge- og anlægsbranchen. De aktiverede udviklingsomkostninger vil medvirke til at sikre selskabets fortsatte kundevækst gennem øget attraktivitet og imødekomme af markedsefterspørgsel. Selskabets aktiviteter kontrolleres løbende, og nødvendige justeringer i overensstemmelse med markedsudviklingen foretages.

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	107.335.016	15.943.371	108.905
Overførsler	0	0	(108.905)
Tilgange	2.781.851	983.831	0
Afgange	(2.644.973)	(6.910.472)	0
Kostpris ultimo	107.471.894	10.016.730	0
Af- og nedskrivninger primo	(102.911.514)	(14.735.834)	0
Årets afskrivninger	(1.373.338)	(568.168)	0
Tilbageførsel ved afgang	2.644.973	6.907.488	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(101.639.879)	(8.396.514)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.832.015	1.620.216	0
Ikke-ejede aktiver	2.692.771	859.583	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	23.964.026	645.480	100.000
Tilgange	0	71.758	0
Kostpris ultimo	23.964.026	717.238	100.000
Opskrivninger primo	0	0	203
Andel af årets resultat	0	0	71
Opskrivninger ultimo	0	0	274
Nedskrivninger primo	(12.340.050)	0	0
Egenkapitalreguleringer	457.735	0	0
Andel af årets resultat	769.590	0	0
Nedskrivninger ultimo	(11.112.725)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.851.301	717.238	100.274

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hirtshals Ejendomsselskab ApS	Danmark	ApS	100,0

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Timbuy A/S	Danmark	A/S	20,0

10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	(350.000)	(104.000)
Materielle aktiver	459.000	601.000
Varebeholdninger	(330.000)	(449.000)
Tilgodehavender	0	(52.000)
Hensatte forpligtelser	(9.000)	22.000
Udskudt skat i alt	(230.000)	18.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	18.000	266.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(248.000)	(248.000)
Ultimo	(230.000)	18.000

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser mv.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Leasingforpligtelser	811.576	463.402	2.880.940	0
Anden gæld	0	0	1.826.793	1.501.037
	811.576	463.402	4.707.733	1.501.037

14 Periodeafgrænsningsposter

Virksomheden har modtaget tilskud. Disse tilskud indregnes over levetiden på det tilsvarende aktiv, som tilskuddet er tilknyttet.

15 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	6.627.088	(12.114.367)
Ændring i tilgodehavender	9.672.883	(16.861.930)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.906.016)	7.774.395
	11.393.955	(21.201.902)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.441.789	10.494.080
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	8.160.000	10.000.000

17 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået kontrakter vedrørende køb af træ til levering i 2023 svarende til 7.742 t.kr. (2022: 24.344 t.kr.).

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

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er tinglyst virksomhedspant på 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, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 41.965 t.kr. (31.12.2021: 52.744 t.kr.).

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernforbundet selskaber, kautionen er maksimeret til 110.160 t.kr. (31.12.2021: 93.290 t.kr.)

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nordic Wood Industries A/S, Hampen ejer 100% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

AH Wood Invest ApS, Hampen har ved direkte og indirekte ejerskab af aktierne i Nordic Wood Industries A/S, indirekte bestemmende indflydelse over Lilleheden A/S.

20 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Ah Wood Invest ApS, Hampen.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Nordic Wood Industries A/S, Hampen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er foruden nedenstående ændringer aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. De følgende omklassifikationer har ikke påvirkning på resultatet eller egenkapitalen.

Ændring af klassifikation

Selskabet har foretaget enkelte interne omklassifikationer af fordelingen mellem af- og nedskrivninger og andre driftsomkostninger. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene er et fald i af- og nedskrivninger og stigning i driftsomkostninger på 179 t.kr. Selskabet har ligeledes omklassificeret internt mellem personaleomkostninger og andre driftsindtægter. Dette har haft en nettopåvirkning på 463 t.kr., som personaleomkostninger er øget med, og en tilsvarende stigning i andre driftsindtægter.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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, 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.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af færdigvarer 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder 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**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Materielle aktiver

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:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	8-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i tilknyttede virksomheder er:

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejret gennemsnit, eller nettorealisationsværdi, 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.

Nettorealisationsværdi 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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, 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.