



Lilleheden A/S

Hovedvejen 114, 9850 Hirtshals
CVR-nr. 24077713

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.04.2020

Christian Grønbæk Esbensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Pengestrømsopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lilleheden A/S
Hovedvejen 114
9850 Hirtshals

CVR-nr.: 24077713
Stiftelsesdato: 18.06.1930
Hjemsted: Hjørring
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019
Telefonnummer: 88969200
Telefax: 88969250
Hjemmeside: www.lilleheden.dk
E-mail: post@lilleheden.dk

Bestyrelse

Asbjørn Berge, formand
Holger Carsten Hansen, næstformand
Christian Grønbæk Esbensen
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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 14.04.2020

Direktion

Christian Grønbæk Esbensen

Bestyrelse

Asbjørn Berge
formand

Holger Carsten Hansen
næstformand

Christian Grønbæk Esbensen

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 14.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Jesper Stier

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42245

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	38.754	38.164	32.312	27.948	17.330
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	13.513	13.108	9.180	9.180	(884)
Driftsresultat	11.401	10.616	6.119	2.084	(6.341)
Resultat af finansielle poster	(218)	(224)	(556)	(884)	(945)
Årets resultat	9.108	8.465	6.218	1.067	(9.388)
Balancesum	57.690	70.522	62.636	58.688	60.157
Investeringer i materielle aktiver	1.662	1.927	300	888	2.752
Egenkapital	44.695	48.486	40.024	33.795	32.681
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	19,55	19,13	16,85	3,21	(25,10)
Soliditetsgrad (%)	77,47	68,75	63,90	57,58	54,33

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 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 2019 blev et overskud på 11,6 mio.kr. før skat mod sidste års overskud på 10,7 mio.kr. før skat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat og udvikling i øvrigt er i overensstemmelse med forventningerne.

Forventet udvikling

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har endnu ikke haft indvirkning på selskabet og den øjeblikkelige gunstige ordresituation, men der er naturligvis en forøget usikkerhed med hensyn til den fremtidige kundeforespørgsel. Vi forventer dog ikke umiddelbart, at vores supply chain og fremtidige evne til at kunne levere til kunder påvirkes

Vi forventer en mindre aktivitetsstigning for det kommende år i niveauet 1-2%. Resultat før skat for 2020 forventes at ligge på niveau med 2019.

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

Selskabets aktiviteter er i 2020 indtil dato ikke påvirket af COVID-19, og arbejdet tilrettelægges således, at der tages hensyn til medarbejderne og smitterisiko på arbejdspladsen, ligesom den største andel af funktionærer er sendt på hjemmearbejde. Krav om lukning af arbejdspladser, hjemmeophold eller begrænsninger i transportens frie bevægelighed på selskabets markeder vil kunne begrænse selskabets aktiviteter og indtjening.

Det er på selskabets ordinære generalforsamling den 14. april 2020 besluttet at nedsætte selskabskapitalen fra nominelt 30 mio.kr. til 3 mio.kr. Nedsættelsen sker ved overførsel af nominelt 26 mio.kr. til overført overskud og udbetaling af nominelt 1 mio.kr. til kapitalejere.

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		38.754.222	38.163.805
Personaleomkostninger	2	(25.241.942)	(25.055.553)
Af- og nedskrivninger		(2.111.112)	(2.492.645)
Driftsresultat		11.401.168	10.615.607
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		440.634	333.652
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		83	(130)
Andre finansielle indtægter		653	221
Andre finansielle omkostninger	3	(218.530)	(223.781)
Resultat før skat		11.624.008	10.725.569
Skat af årets resultat	4	(2.515.583)	(2.260.431)
Årets resultat	5	9.108.425	8.465.138

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse	7	13.800	0
Immaterielle aktiver	6	13.800	0
Produktionsanlæg og maskiner		5.895.498	6.027.599
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		869.542	1.186.925
Materielle aktiver	8	6.765.040	7.214.524
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.580.955	14.640.323
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		639.896	634.932
Kapitalandele i associerede virksomheder		100.088	100.005
Finansielle aktiver	9	14.320.939	15.375.260
Anlægsaktiver		21.099.779	22.589.784
Råvarer og hjælpematerialer		4.914.856	7.299.372
Varer under fremstilling		113.100	70.094
Fremstillede varer og handelsvarer		7.143.419	7.778.186
Varebeholdninger		12.171.375	15.147.652
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.526.045	17.822.661
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		59.307	204.291
Udskudt skat	10	548.000	811.000
Andre tilgodehavender		9.089	73.419
Periodeafgrænsningsposter	11	466.056	176.721
Tilgodehavender		16.608.497	19.088.092
Likvide beholdninger		7.810.273	13.696.939
Omsætningsaktiver		36.590.145	47.932.683
Aktiver		57.689.924	70.522.467

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		30.000.000	30.000.000
Overført overskud eller underskud		694.765	10.086.340
Forslag til udbytte for regnskabsåret		14.000.000	8.400.000
Egenkapital		44.694.765	48.486.340
Andre hensatte forpligtelser	12	100.000	120.000
Hensatte forpligtelser		100.000	120.000
Bankgæld		0	3.245.000
Finansielle leasingforpligtelser		671.712	469.044
Anden gæld		777.341	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.449.053	3.714.044
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	214.054	1.315.591
Modtagne forudbetalinger fra kunder		135.933	2.632.935
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.972.711	4.674.337
Skyldige sambeskatningsbidrag		169.106	717.149
Anden gæld		7.954.302	8.862.071
Kortfristede gældsforpligtelser		11.446.106	18.202.083
Gældsforpligtelser		12.895.159	21.916.127
Passiver		57.689.924	70.522.467
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	30.000.000	10.086.340	0	8.400.000	48.486.340
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(8.400.000)	(8.400.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(4.500.000)	0	(4.500.000)
Årets resultat	0	(9.391.575)	4.500.000	14.000.000	9.108.425
Egenkapital ultimo	30.000.000	694.765	0	14.000.000	44.694.765

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		11.401.168	10.615.607
Af- og nedskrivninger		2.111.112	2.492.645
Andre hensatte forpligtelser		(20.000)	10.000
Ændringer i arbejdskapital	14	(53.523)	(2.273.580)
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.438.757	10.844.672
Modtagne finansielle indtægter		653	221
Betalte finansielle omkostninger		(218.530)	(223.781)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.660.626)	(406.282)
Pengestrømme vedrørende drift		10.560.254	10.214.830
Køb mv. af immaterielle aktiver		(13.800)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(1.661.628)	(1.926.604)
Salg af materielle aktiver		0	33.000
Modtagne udbytter		1.500.000	2.000.000
Afgang af finansielle anlægsaktiver		(4.964)	(7.626)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(180.392)	98.770
Optagelse af lån		416.715	0
Afdrag på lån mv.		(3.648.474)	(4.049.720)
Afdrag på leasingforpligtelser		(134.769)	(88.654)
Udbetalt udbytte		(12.900.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(16.266.528)	(4.138.374)
Ændring i likvider		(5.886.666)	6.175.226
Likvider primo		13.696.939	7.521.713
Likvider ultimo		7.810.273	13.696.939
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.810.273	13.696.939
Likvider ultimo		7.810.273	13.696.939

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Det er på selskabets ordinære generalforsamling den 14. april 2020 besluttet at nedsætte selskabskapitalen fra nominelt 30 mio.kr. til 3 mio.kr. Nedsættelsen sker ved overførsel af nominelt 26 mio.kr. til overført overskud og udbetaling af nominelt 1 mio.kr. til kapitalejere.

Selskabets aktiviteter er i 2020 indtil dato ikke påvirket af COVID-19, og arbejdet tilrettelægges således, at der tages hensyn til medarbejderne og smitterisiko på arbejdspladsen, ligesom den største andel af funktionærer er sendt på hjemmearbejde. Krav om lukning af arbejdspladser, hjemmeophold eller begrænsninger i transportens frie bevægelighed på selskabets markeder vil kunne begrænse selskabets aktiviteter og indtjening.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	23.027.101	22.922.031
Pensioner	1.747.829	1.754.325
Andre omkostninger til social sikring	467.012	379.197
	25.241.942	25.055.553
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	57	56

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019	2018
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.748.045	2.013.876
	1.748.045	2.013.876

3 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	53.279
Renteomkostninger i øvrigt	169.356	134.410
Øvrige finansielle omkostninger	49.174	36.092
	218.530	223.781

4 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.069.106	1.123.431
Ændring af udskudt skat	263.000	1.137.000
Regulering vedrørende tidligere år	43.477	0
Refusion i sambeskatning	140.000	0
	2.515.583	2.260.431

5 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	14.000.000	8.400.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	4.500.000	0
Overført resultat	(9.391.575)	65.138
	9.108.425	8.465.138

6 Immaterielle aktiver

	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Tilgange	13.800
Kostpris ultimo	13.800
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.800

7 Udviklingsprojekter

De aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af nye anvendelsesmuligheder for limtræ inden for bygge- og anlægsbranchen.

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	104.341.334	14.624.873
Tilgange	1.532.474	129.154
Kostpris ultimo	105.873.808	14.754.027
Af- og nedskrivninger primo	(98.313.735)	(13.437.948)
Årets afskrivninger	(1.664.575)	(446.537)
Af- og nedskrivninger ultimo	(99.978.310)	(13.884.485)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.895.498	869.542
Ikke-ejede aktiver	461.694	338.233

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	24.020.012	634.932	100.000
Tilgange	0	4.964	0
Kostpris ultimo	24.020.012	639.896	100.000
Opskrivninger primo	0	0	5
Andel af årets resultat	0	0	83
Opskrivninger ultimo	0	0	88
Nedskrivninger primo	(9.379.689)	0	0
Andel af årets resultat	440.632	0	0
Udbytte	(1.500.000)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(10.439.057)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.580.955	639.896	100.088

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

	2019 kr.	2018 kr.
Materielle aktiver	795.000	1.095.000
Varebeholdninger	(288.000)	(312.000)
Hensatte forpligtelser	22.000	28.000
Forpligtelser	19.000	0
Udskudt skat i alt	548.000	811.000

Bevægelser i året	2019 kr.	2018 kr.
Primo	811.000	1.948.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(263.000)	(1.137.000)
Ultimo	548.000	811.000

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 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Bankgæld	0	1.180.000	0
Finansielle leasingforpligtelser	214.054	135.591	671.712
Anden gæld	0	0	777.341
	214.054	1.315.591	1.449.053

14 Ændring i arbejdskapital

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring i varebeholdninger	2.976.277	(283.889)
Ændring i tilgodehavender	2.076.595	(4.811.096)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.106.395)	2.821.405
	(53.523)	(2.273.580)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	102.970	225.743
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	15.000.000	17.500.000

16 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået kontrakter vedrørende køb af træ til levering i 2020 svarende til 11.208 t.kr. (2018: 5.014 t.kr.).

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AH Wood Invest ApS som administrationsselskab. 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.

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 34.476 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for Hirtshals Ejendomsselskab ApS' gæld til Nordea. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 9.483 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

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

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).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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.

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 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.

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

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

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.

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:

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

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 nettorealiseringsværdi 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.

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 nettorealiseringsværdi 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.

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 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.

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 leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens 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 nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende 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.

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.