



Lilleheden A/S

Hovedvejen 114
9850 Hirtshals
CVR-nr. 24077713

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.05.2021

Christian Grønbæk Esbensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	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: 01.01.2020 - 31.12.2020
Telefonnummer: 88969200
Telefax: 88969250
Hjemmeside: www.lilleheden.dk
E-mail: post@lilleheden.dk

Bestyrelse

Asbjørn Berge, formand
Christian Grønbæk Esbensen
Holger Carsten Hansen, næstformand
Camilla Morville Severinsen
Tom Andersen

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 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirsthals, den 19.04.2021

Direktion

Christian Grønbæk Esbensen

Bestyrelse

Asbjørn Berge
formand

Christian Grønbæk Esbensen

Holger Carsten Hansen
næstformand

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 19.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	45.684	38.854	38.270	32.519	28.312
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	18.269	13.612	13.108	9.180	9.180
Driftsresultat	16.166	11.501	10.721	6.326	2.448
Resultat af finansielle poster	(346)	(317)	(329)	(762)	(1.248)
Årets resultat	13.226	9.108	8.465	6.218	1.067
Balancesum	59.540	57.690	70.522	62.636	58.688
Investeringer i materielle aktiver	1.209	1.662	1.927	300	888
Egenkapital	42.893	44.695	48.486	40.024	33.795
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	30,20	19,55	19,13	16,85	3,21
Soliditetsgrad (%)	72,04	77,47	68,75	63,90	57,58

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 2020 blev et overskud på 16,5 mio.kr. før skat mod sidste års overskud på 11,6 mio.kr. før skat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Forrige år var forventningen en aktivitetsfremgang på 1-2%. Den gunstige udvikling i byggebranchen har medført en øget efterspørgsel, som har resulteret i et højere aktivitetsniveau sammenholdt med forventningen. Denne positive udvikling afspejles ligeledes i årets resultat før skat.

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 kunderne påvirkes.

Vi forventer en aktivitetsstigning for det kommende år i niveauet 3-4%. Resultat før skat for 2021 forventes at ligge lidt over niveauet for 2020. Der er ikke indarbejdet eventuelle følgevirkninger fra COVID-19 i disse forventninger.

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.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		45.683.586	38.853.699
Personaleomkostninger	1	(27.414.887)	(25.241.942)
Af- og nedskrivninger		(2.103.193)	(2.111.112)
Driftsresultat		16.165.506	11.500.645
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		650.948	440.634
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		64	83
Andre finansielle indtægter		114	653
Andre finansielle omkostninger		(345.683)	(318.007)
Resultat før skat		16.470.949	11.624.008
Skat af årets resultat	2	(3.245.205)	(2.515.583)
Årets resultat	3	13.225.744	9.108.425

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse	5	569.681	13.800
Immaterielle aktiver	4	569.681	13.800
Produktionsanlæg og maskiner		4.872.292	5.895.498
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		998.436	869.542
Materielle aktiver	6	5.870.728	6.765.040
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.703.910	13.580.955
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		644.241	639.896
Kapitalandele i associerede virksomheder		100.152	100.088
Finansielle aktiver	7	13.448.303	14.320.939
Anlægsaktiver		19.888.712	21.099.779
Råvarer og hjælpematerialer		5.372.361	4.914.856
Varer under fremstilling		300.300	113.100
Fremstillede varer og handelsvarer		6.737.574	7.143.419
Varebeholdninger		12.410.235	12.171.375
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.472.682	15.526.045
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		245.385	59.307
Udskudt skat	8	266.000	548.000
Andre tilgodehavender		131.796	9.089
Periodeafgrænsningsposter	9	410.208	466.056
Tilgodehavender		16.526.071	16.608.497
Likvide beholdninger		10.714.750	7.810.273
Omsætningsaktiver		39.651.056	36.590.145
Aktiver		59.539.768	57.689.924

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		3.000.000	30.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		444.351	0
Overført overskud eller underskud		26.248.165	694.765
Forslag til udbytte for regnskabsåret		13.200.000	14.000.000
Egenkapital		42.892.516	44.694.765
Andre hensatte forpligtelser	10	125.000	100.000
Hensatte forpligtelser		125.000	100.000
Leasingforpligtelser		770.075	671.712
Anden gæld		2.293.788	777.341
Langfristede gældsforpligtelser	11	3.063.863	1.449.053
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	237.025	214.054
Modtagne forudbetalinger fra kunder		294.508	135.933
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.390.135	2.972.711
Skyldige sambeskatningsbidrag		41.903	169.106
Anden gæld		10.494.818	7.954.302
Kortfristede gældsforpligtelser		13.458.389	11.446.106
Gældsforpligtelser		16.522.252	12.895.159
Passiver		59.539.768	57.689.924
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	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	30.000.000	0	694.765	0	14.000.000
Kapitalnedsættelse	(27.000.000)	0	27.000.000	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(14.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(27.993)	0	0
Overført til reserver	0	444.351	(444.351)	0	0
Årets resultat	0	0	(974.256)	1.000.000	13.200.000
Egenkapital ultimo	3.000.000	444.351	26.248.165	0	13.200.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	44.694.765
Kapitalnedsættelse	0
Udbetalt ordinært udbytte	(14.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(1.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	(27.993)
Overført til reserver	0
Årets resultat	13.225.744
Egenkapital ultimo	42.892.516

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		16.165.506	11.500.645
Af- og nedskrivninger		2.103.193	2.111.112
Andre hensatte forpligtelser		25.000	(20.000)
Ændringer i arbejdskapital	12	1.678.081	86.475
Pengestrømme vedrørende primær drift		19.971.780	13.678.232
Modtagne finansielle indtægter		114	653
Betalte finansielle omkostninger		(345.683)	(318.007)
Refunderet/(betalt) skat		(3.090.408)	(2.800.626)
Pengestrømme vedrørende drift		16.535.803	10.560.252
Køb mv. af immaterielle aktiver		(555.881)	(13.800)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.208.881)	(1.661.628)
Modtagne udbytter		1.500.000	1.500.000
Afgang af finansielle anlægsaktiver		(4.345)	(4.964)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(269.107)	(180.392)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		16.266.696	10.379.860
Optagelse af lån		340.000	416.715
Afdrag på lån mv.		0	(4.425.813)
Afdrag på leasingforpligtelser		(218.666)	(134.769)
Udbetalt udbytte		(15.000.000)	(12.900.000)
Optagelse af indefrosne feriepenge		1.516.447	777.341
Pengestrømme vedrørende finansiering		(13.362.219)	(16.266.526)
Ændring i likvider		2.904.477	(5.886.666)
Likvider primo		7.810.273	13.696.939
Likvider ultimo		10.714.750	7.810.273
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.714.750	7.810.273
Likvider ultimo		10.714.750	7.810.273

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	25.071.386	23.027.101
Pensioner	1.772.398	1.747.829
Andre omkostninger til social sikring	571.103	467.012
	27.414.887	25.241.942
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	55	57

	Ledelses- vederlag 2020	Ledelses- vederlag 2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.935.484	1.748.045
	1.935.484	1.748.045

2 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.111.903	2.069.106
Ændring af udskudt skat	282.000	263.000
Regulering vedrørende tidligere år	(148.698)	43.477
Refusion i sambeskatning	0	140.000
	3.245.205	2.515.583

3 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	13.200.000	14.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.000.000	4.500.000
Overført resultat	(974.256)	(9.391.575)
	13.225.744	9.108.425

4 Immaterielle aktiver

	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	13.800
Tilgange	555.881
Kostpris ultimo	569.681
Regnskabsmæssig værdi ultimo	569.681

5 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 imødekommelse af markedsefterspørgsel. Selskabets aktiviteter kontrolleres løbende, og nødvendige justeringer i overensstemmelse med markedsudviklingen foretages.

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	105.873.808	14.754.027
Tilgange	629.450	579.431
Kostpris ultimo	106.503.258	15.333.458
Af- og nedskrivninger primo	(99.978.310)	(13.884.485)
Årets afskrivninger	(1.652.656)	(450.537)
Af- og nedskrivninger ultimo	(101.630.966)	(14.335.022)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.872.292	998.436
Ikke-ejede aktiver	133.047	635.667

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	24.020.012	639.896	100.000
Overførsler	(55.986)	0	0
Tilgange	0	4.345	0
Kostpris ultimo	23.964.026	644.241	100.000
Opskrivninger primo	0	0	88
Andel af årets resultat	0	0	64
Opskrivninger ultimo	0	0	152
Nedskrivninger primo	(10.439.057)	0	0
Egenkapitalreguleringer	27.993	0	0
Andel af årets resultat	650.948	0	0
Udbytte	(1.500.000)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(11.260.116)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.703.910	644.241	100.152

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Lilleheden Limited (dormant)	England	Ltd	100,0
Hirtshals Ejendomsselskab ApS	Danmark	ApS	100,0

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

8 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	(125.000)	0
Materielle aktiver	653.000	795.000
Varebeholdninger	(290.000)	(288.000)
Hensatte forpligtelser	28.000	22.000
Forpligtelser	0	19.000
Udskudt skat i alt	266.000	548.000

	2020 kr.	2019 kr.
Bevægelser i året		
Primo	548.000	811.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(282.000)	(263.000)
Ultimo	266.000	548.000

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

10 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser mv.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Leasingforpligtelser	237.025	214.054	770.075
Anden gæld	0	0	2.293.788
	237.025	214.054	3.063.863

12 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	(238.860)	2.976.277
Ændring i tilgodehavender	(199.574)	2.216.593
Ændring i leverandørgæld mv.	2.116.515	(5.106.395)
	1.678.081	86.475

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	12.549.251	15.102.970
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	12.500.000	15.000.000

14 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået kontrakter vedrørende køb af træ til levering i 2020 svarende til 12.361 t.kr. (2019: 11.208 t.kr.).

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Nordic Wood Industries 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.

15 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 33.754 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for Hirtshals Ejendomsselskab ApS' gæld til Nordea. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 8.449 t.kr.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

17 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.

18 Koncernforhold

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

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 hjælpe-materialer.

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 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

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 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.