



Norlund A/S

Conradsminde 23
9610 Nørager
CVR-nr. 25357752

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.03.2023

Jesper Høy
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	10
Balance pr. 31.12.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2022	13
Pengestrømsopgørelse for 2022	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Norlund A/S
Conradsminde 23
9610 Nørager

CVR-nr.: 25357752
Hjemsted: Rebild
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Jesper Høy, formand
Troels Henrik Horneman
Hanne Eshøj
Torben Sørensen
John Bro Sørensen
Søren Haugaard

Direktion

Jørgen Sølvsten Skriver, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Norlund 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.

Nørager, den 29.03.2023

Direktion

Jørgen Sølvsten Skriver

adm. dir.

Bestyrelse

Jesper Høy

formand

Troels Henrik Horneman

Hanne Eshøj

Torben Sørensen

John Bro Sørensen

Søren Haugaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Norlund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norlund 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.

Aalborg, den 29.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Sami Nikolai El-Galaly

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	44.760	57.818	25.095	20.120	24.572
Driftsresultat	22.008	36.807	5.741	375	3.972
Resultat af finansielle poster	(3.709)	(3.618)	(2.848)	(2.909)	(2.943)
Årets resultat	24.479	39.360	4.585	(2.534)	1.029
Balancesum	129.629	94.268	65.459	67.232	61.333
Investeringer i materielle aktiver	19.819	8.963	3.798	2.609	4.441
Egenkapital	49.335	21.079	(19.457)	(24.577)	(21.968)
Ejendomsreguleringer	0	0	0	(1.295)	(1.706)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	40	37	36	35	36
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	38,06	22,36	(29,72)	(36,56)	(35,82)

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

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Ejendomsreguleringer:

Ejendomsreguleringer udgør historiske tab, som ikke er en del af ordinære regnskabsmæssige afskrivninger på bygninger: andre driftsomkostninger 2019 (-1.295 t.kr.), nedskrivninger 2018 (-1.425 t.kr.), tab 2018 (281 t.kr.)

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af savværksdrift, træforarbejdning samt salg og produktion af paller.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat før skat er 18.299 t.kr. mod 33.189 t.kr i 2021. Det underliggende resultatet i 2022 er påvirket af højt aktivitetsniveau og positive markedspriser i første halvår, og mindre aktivitetsniveau og markant lavere markedspriser i andet halvår. Regnskabsåret 2022 har samlet set levet op til forventningerne og det realiserede resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i 2022 fortsat implementeringen af en række tiltag, som kan styrke selskabets fremadrettede position og konkurrencekraft.

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2022 udgør 49.335 t.kr.

Selskabets kapitalberedskab er sikret ved at selskabets ejer og bankforbindelse stiller kredit-faciliteter til rådighed, til den fortsatte udvikling af selskabet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Regnskabsåret 2022 har levet op til forventningerne.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er konstateret usikkerhed ved indregning og måling af skatteaktivet. Usikkerheden relateres til udviklingen i markedsprisen på træer, hvor en forøgelse i salgsprisen er en grundlæggende forudsætning for indfrielse af budgetterne og dermed den indregnede værdi. Derudover er der usikkerhed knyttet til budgethorisonten. Der henvises til de særlige forudsætninger som danner grundlag for indregning i regnskabsnote 10.

Forventet udvikling

Ledelsen vil fortsætte arbejdet med at udbygge selskabets position, som en af de foretrukne samarbejdspartner for de danske trælasthandlere, byggemarkeder, udvalgte industrikunder samt udvalgte dele af træindustrien, samt bark og træflis til varmeværker. Dette ved at fortsætte effektiviseringen af produktionen og andre processer parallelt med udviklingen af produkter og løsninger som markedet efterspørger. Ledelsen forventer således en fortsat positiv drift, dog forudser vi et resultat på et betydeligt lavere niveau i 2023 grundet faldet i markedspriserne og konjunkturudsigterne.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Der har tidligere været indgået en SWAP til dækning af renterisici på selskabets bankgæld. Denne er indfriet i 2022. fremadrettet anvendes der ingen særlige instrumenter til styring af finansielle risici.

Videnressourcer

Selskabet forholder sig løbende til nødvendigheden af at kunne tiltrække, udvikle og fastholde medarbejdere med et relevant kompetenceniveau.

Miljømæssige forhold

Selskabet har i 2022 fortsat arbejdet med en række indsatser i den grønne omstilling og med optimering af ressourceforbruget. I 2022 har selskabet opstartet arbejdet med indførelse af Miljøledelse og forventer i 2023 at være certificeret efter ISO 14001. I 2022 er selskabet tilmeldt UN Global Compact med virkning fra januar 2023 og har dermed forpligtet sig til dels at arbejde for Global Compacts 10 principper inden for ESG-området, men også til at bidrage til opnåelsen af de 17 verdensmål. Formidlingen vedrørende dette foretages via UN Global Compacts COP report (Communication on Progress) – første gang i 2024. Selskabet arbejder på at understøtte Verdensmålene nr. 12 Ansvarligt forbrug & produktion, nr. 13 Klimaindsats, nr.15 Livet på land blandet andet via certificeringerne FSC® og PEFC samt ISO 50001 – Energiledelse.

Selskabets arbejde med ESG er forankret i virksomhedens interne ESG-team med virksomhedens direktør som formand.

Selskabet har i 2022 arbejdet med minimering af energiforbruget via det certificerede energiledelsessystem (ISO 50001) og dermed reduktion af klimaaftrykket i scope 1 og 2, hvor selskabet har opnået en reduktion i elforbruget på 30% pr. produceret m³ savskåret træ siden 2015. I 2022 har der været fokus på opdatering af klimaregnskabet for scope 1, 2 og 3. Klimaregnskabet danner baseline for indrapportering til Science Based Target (SBTi) med et markedsbaseret reduktionsmål for scope 1 & 2 på 42% inden 2030 og med 2021 som baseline.

Herudover har der været fokuseret på at selskabet lever op til de nye krav til affaldssortering, der trådte i kraft pr. 1. januar 2023. Selskabet sorterer nu alt husholdningslignende affald i de krævede kategorier og ligeledes har vi udbygget affaldssorteringen af andre fraktioner, så selskabet kan øge mængden af affald der sorteres i genanvendelige fraktioner.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder løbende med udviklingsprojekter, som vil kunne øge savværkets produkters anvendelse i den grønne omstilling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra statustidspunktet frem til i dag efter vores overbevisning ikke indtrådt forhold, udover hvad der i øvrigt fremgår af årsberetningen, som vil kunne forrykke vurderingen af årsregnskabet væsentligt.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		44.759.567	57.817.552
Personaleomkostninger	2	(20.249.648)	(19.317.551)
Af- og nedskrivninger	3	(2.469.595)	(1.664.967)
Andre driftsomkostninger		(32.815)	(27.664)
Driftsresultat		22.007.509	36.807.370
Andre finansielle indtægter		4.341	9.613
Andre finansielle omkostninger	4	(3.713.133)	(3.627.547)
Resultat før skat		18.298.717	33.189.436
Skat af årets resultat	5	6.179.957	6.170.915
Årets resultat	6	24.478.674	39.360.351

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse	8	475.498	275.719
Immaterielle aktiver	7	475.498	275.719
Grunde og bygninger		23.287.262	15.730.427
Produktionsanlæg og maskiner		14.468.319	12.524.279
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.105.579	458.241
Materielle aktiver under udførelse		6.905.807	1.147.332
Forudbetalinger for materielle aktiver		1.100.000	0
Materielle aktiver	9	46.866.967	29.860.279
Anlægsaktiver		47.342.465	30.135.998
Råvarer og hjælpematerialer		25.120.258	23.982.647
Varer under fremstilling		2.620.000	3.241.000
Fremstillede varer og handelsvarer		20.337.987	16.950.326
Varebeholdninger		48.078.245	44.173.973
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.039.975	6.514.962
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		105.902	150.701
Udskudt skat	10	16.483.000	9.565.000
Andre tilgodehavender		3.722.936	3.125.759
Periodeafgrænsningsposter	11	396.274	186.572
Tilgodehavender		33.748.087	19.542.994
Likvide beholdninger		460.228	414.971
Omsætningsaktiver		82.286.560	64.131.938
Aktiver		129.629.025	94.267.936

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	12	2.100.000	2.100.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		0	1.710.677
Reserve for udviklingsomkostninger		370.888	215.061
Overført overskud eller underskud		46.864.221	17.053.043
Egenkapital		49.335.109	21.078.781
Leasingforpligtelser		1.424.117	69.517
Anden gæld		0	2.980.199
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.424.117	3.049.716
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	313.097	820.060
Bankgæld		41.662.547	37.810.643
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.524.264	23.852.930
Skyldig skat		744.874	1.702.085
Anden gæld		4.625.017	5.953.721
Kortfristede gældsforpligtelser		78.869.799	70.139.439
Gældsforpligtelser		80.293.916	73.189.155
Passiver		129.629.025	94.267.936
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualaktiver	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.100.000	1.710.677	215.061	17.053.043	21.078.781
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	2.698.654	0	0	2.698.654
Overført til reserver	0	0	155.827	(155.827)	0
Opløsning af reserver	0	(4.409.331)	0	5.488.331	1.079.000
Årets resultat	0	0	0	24.478.674	24.478.674
Egenkapital ultimo	2.100.000	0	370.888	46.864.221	49.335.109

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		22.007.509	36.807.370
Af- og nedskrivninger		2.469.594	1.664.967
Ændringer i arbejdskapital	14	(4.848.734)	(16.514.692)
Afhændede aktiver		(14.685)	27.664
Pengestrømme vedrørende primær drift		19.613.684	21.985.309
Modtagne finansielle indtægter		4.340	9.613
Betalte finansielle omkostninger		(3.685.340)	(3.627.547)
Refunderet/(betalt) skat		(1.695.254)	0
Pengestrømme vedrørende drift		14.237.430	18.367.375
Køb mv. af immaterielle aktiver		(199.779)	(275.719)
Køb mv. af materielle aktiver		(17.924.407)	(8.962.991)
Salg af materielle aktiver		357.311	42.100
Pengestrømme vedrørende investeringer		(17.766.875)	(9.196.610)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(3.529.445)	9.170.765
Optagelse af lån		0	108.000
Afdrag på leasingforpligtelser		(277.202)	(63.078)
Afdrag på / optagelse af kassekredit		3.851.904	(8.812.988)
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.574.702	(8.768.066)
Ændring i likvider		45.257	402.699
Likvider primo		414.971	12.272
Likvider ultimo		460.228	414.971
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		460.228	414.971
Likvider ultimo		460.228	414.971

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra statuttidspunktet frem til i dag efter vores overbevisning ikke indtrådt forhold, udover hvad der i øvrigt fremgår af årsberetningen, som vil kunne forrykke vurderingen af årsregnskabet væsentligt.

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	17.576.234	16.713.524
Pensioner	1.553.839	1.466.120
Andre omkostninger til social sikring	1.119.575	1.137.907
	20.249.648	19.317.551
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	37

	Ledelses- vederlag 2022	Ledelses- vederlag 2021
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.340.593	2.229.159
	2.340.593	2.229.159

Jf. årsregnskabslovens §98b stk.3, er vederlag til direktion og betyrelse præsenteret samlet

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.469.595	1.664.967
	2.469.595	1.664.967

4 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	402.815	1.045.000
Øvrige finansielle omkostninger	3.310.318	2.582.547
	3.713.133	3.627.547

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	738.043	1.702.085
Ændring af udskudt skat	(6.918.000)	(7.873.000)
	(6.179.957)	(6.170.915)

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	24.478.674	39.360.351
	24.478.674	39.360.351

7 Immaterielle aktiver

	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	275.719
Tilgange	199.779
Kostpris ultimo	475.498
Regnskabsmæssig værdi ultimo	475.498

8 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter under udførelse består af implementering af IT implementeringer i virksomhedens administration- og økonomifunktion. Der er tale om aktiverede eksterne konsulenttimer. Projektet forventes færdiggjort i 2023 hvor det vil medvirke til effektivisering af arbejdsgange.

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	21.218.017	33.102.666	566.376	1.147.332	0
Tilgange	8.644.053	3.319.762	996.619	5.758.475	1.100.000
Afgange	(80.349)	(1.019.487)	0	0	0
Kostpris ultimo	29.781.721	35.402.941	1.562.995	6.905.807	1.100.000
Af- og nedskrivninger primo	(5.487.590)	(20.578.387)	(108.135)	0	0
Årets afskrivninger	(1.087.218)	(1.033.096)	(349.281)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	80.349	676.861	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.494.459)	(20.934.622)	(457.416)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.287.262	14.468.319	1.105.579	6.905.807	1.100.000
Ikke-ejede aktiver	0	1.839.388	60.750	0	0

10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	9.565.000	1.692.000
Indregnet i resultatopgørelsen	6.918.000	7.873.000
Ultimo	16.483.000	9.565.000

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle aktiver, varebeholdninger samt fremførbart underskud.

Udskudte skatteaktiver

Det indregnede skatteaktiv hidrører fra materielle aktiver og underskud til fremførsel, som forventes anvendt inden for 3-5 år. Indregningen er forbundet med en væsentlig usikkerhed som følge af budgethorisonten. Indregningen er baseret på skatteeffekten af ledelsens budgetter og forecast for de kommende fem år. I opgørelsen er der af forsigtighedshensyn, reguleret for de budgetmæssige usikkerheder. Udviklingen i markedsprisen af træ kan have en væsentlig effekt på den indregnede værdi. Markedsprisen forventes stigende i løbet af regnskabsåret 2023.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodens forudbetalte omkostninger.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Aktier	210	10.000	2.100.000
	210		2.100.000

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	313.097	22.605	1.424.117	190.571
Anden gæld	0	797.455	0	0
	313.097	820.060	1.424.117	190.571

14 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(3.904.272)	(16.192.271)
Ændring i tilgodehavender	(7.287.092)	3.163.410
Ændring i leverandørgæld mv.	6.342.630	(3.485.831)
	(4.848.734)	(16.514.692)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	10.623.535	13.763.454
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	8.748.540	11.503.685

16 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv. Værdien af det ikke indregnede skatteaktiv udgør 3.845 t.kr., som vedrører fremførbart underskud.

Aktivet er ikke indregnet som følge af usikkerhed forbundet med tidspunkt for udnyttelse.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. i driftsmateriel samt skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 68.000 t.kr. i selskabetsdriftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 99.014 t.kr. pr. 31.12.2022

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nørlundfonden, Rebild ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Transaktioner med moderfonden Nørlundfonden omfatter:

- Råtræ 3.800 t.kr.
- Leje- og leasing: 3.034 t.kr.
- Rente og garantiprovision 400 t.kr.
- Øvrige: 403 t.kr.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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:
Nørlundfonden, Rebild

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Tilskud

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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og 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 tilskud og refusion.

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 & immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktier og gennemførte nedskrivningstest.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter.

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.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger	2-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-15 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, 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 afskrivninger 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.

Tilgodehavender

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

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.

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.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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 samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og 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.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.