



DENWOOD ApS

Ellevænget 5
7400 Herning
CVR-nr. 26034434

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.10.2022

Carl Frank Venø Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021/22	7
Balance pr. 30.06.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DENWOOD ApS

Ellevænget 5

7400 Herning

CVR-nr.: 26034434

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Bestyrelse

John Chalmers Tveit, formand

Per Buus

Preben Bager

Carl Frank Venø Nielsen

Solveig Nielsen

Ove Fog Jørgensen

Direktion

Jakob Køser Bressendorf, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for DENWOOD ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 25.10.2022

Direktion

Jakob Køser Bressendorf

adm. dir.

Bestyrelse

John Chalmers Tveit

formand

Per Buus

Preben Bager

Carl Frank Venø Nielsen

Solveig Nielsen

Ove Fog Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i DENWOOD ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DENWOOD ApS for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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 25.10.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Jannie Skovbo Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i produktion af træprodukter til den kræse forbruger, som sætter bæredygtighed og social ansvarlighed i højsædet. Denwood by HORNs samlede mål er i sin virksomhed og drift at have væsentlig positiv indvirkning på samfundet og miljøet som helhed.

Produktionen foregår så vidt muligt af overskudsmaterialer fra lokale virksomheder. Der arbejdes primært i træbaserede materialer med fokus på udvikling mod øget aftag af restmaterialer af alternative materialer – også til brug som interiørprodukter.

Denwood ApS drives ud fra principperne om social økonomisk virksomhedsdrift, hvor mennesker med nedsat arbejdsevne og/eller udfordringer med at komme ud på arbejdsmarkedet tilbydes ansættelse og mulighed for jobtræning, uddannelse og opkvalificering. Et tilbud, hvor selskabet er meget opmærksom på de ledelsesmæssige ressourcer og indsatser, dette kræver, og planlægger opkvalificering samt ikke mindst fortsat tæt samarbejde med lokale beskæftigelsescentre.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet nåede i 2021/22 et regnskabsmæssigt underskud på 339 t.kr. mod et overskud på 196 t.kr. i 2020/21.

Udviklingen i resultatet anses ikke for tilfredsstillende, og selskabet har fortsat tabt mere end 50% af kapitalen. Selskabets kapitalforhold er nærmere beskrevet i note 1.

Forventet udvikling

Med baggrund i ønske om at bibeholde den social økonomiske aktivitet i koncernen og sikre selskabets kreditorer, planlægges selskabet fusioneret med søsterselskabet, Horn Bordplader A/S, i løbet af 2022/23. Der henvises til nærmere beskrivelsen i note 1 vedrørende Going concern.

Det fortsættende selskab forventes i det kommende regnskabsår fortsat at investere i bæredygtighed og i udvikling af produkter produceret af overskudsmaterialer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		4.584.143	2.994.458
Personaleomkostninger	2	(4.534.421)	(2.350.636)
Af- og nedskrivninger		(308.355)	(230.996)
Andre driftsomkostninger		(13.783)	0
Driftsresultat		(272.416)	412.826
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(40.836)	(3.785)
Andre finansielle omkostninger		(123.662)	(155.114)
Resultat før skat		(436.914)	253.927
Skat af årets resultat	3	97.626	(57.457)
Årets resultat		(339.288)	196.470
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(339.288)	196.470
Resultatdisponering		(339.288)	196.470

Balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.751.957	2.297.464
Indretning af lejede lokaler		23.695	26.040
Materielle aktiver	4	2.775.652	2.323.504
Deposita		5.000	0
Finansielle aktiver		5.000	0
Anlægsaktiver		2.780.652	2.323.504
Råvarer og hjælpematerialer		2.635.731	2.476.013
Fremstillede varer og handelsvarer		332.671	252.754
Varebeholdninger		2.968.402	2.728.767
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.662.965	1.961.709
Udskudt skat		0	11.000
Andre tilgodehavender		0	33.910
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		134.626	16.543
Periodeafgrænsningsposter		67.572	78.525
Tilgodehavender		1.865.163	2.101.687
Likvide beholdninger		238.737	0
Omsætningsaktiver		5.072.302	4.830.454
Aktiver		7.852.954	7.153.958

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		(577.045)	(237.757)
Egenkapital		(452.045)	(112.757)
Udskudt skat		26.000	0
Hensatte forpligtelser		26.000	0
Leasingforpligtelser		1.241.817	1.105.242
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.234.892	0
Anden gæld		126.792	489.490
Langfristede gældsforpligtelser	5	2.603.501	1.594.732
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	5	343.014	249.433
Bankgæld		1.323.643	3.313.287
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.464.197	870.676
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.840.836	199.158
Anden gæld		703.808	1.039.429
Kortfristede gældsforpligtelser		5.675.498	5.671.983
Gældsforpligtelser		8.278.999	7.266.715
Passiver		7.852.954	7.153.958
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(237.757)	(112.757)
Årets resultat	0	(339.288)	(339.288)
Egenkapital ultimo	125.000	(577.045)	(452.045)

Noter

1 Going concern

Selskabets drift har i 2021/22 udviklet sig negativt og har resulteret i en negativ egenkapital udgørende 452 t.kr. på statusdagen. Selskabet planlægges fusioneret med søsterselskabet, Horn Bordplader A/S i løbet 2022/23, hvormed selskabets kreditorer er sikrede.

Foruden den planlagte fusion har selskabets modervirksomhed afgivet en støtteerklæring, således modervirksomheden vil støtte op om Denwood ApS' fortsatte drift frem til 30. juni 2023 eller tidspunktet for fusionen, der forventes gennemført inden denne dato.

Søsterselskabet, Horn Bordplader A/S, har endvidere afgivet henstandserklæring relateret til dennes tilgodehavende hos Denwood ApS frem til fusionens indtræden eller tidligst 1. juli 2023, hvorved gælden er langfristet.

Med baggrund i ovenstående, herunder at selskabet løbende vil kunne indfri dets kreditorer, er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

2 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	3.794.063	1.939.536
Andre omkostninger til social sikring	665.647	360.040
Andre personaleomkostninger	74.711	51.060
	4.534.421	2.350.636
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	11

3 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring af udskudt skat	37.000	73.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.000
Refusion i sambeskatning	(134.626)	(16.543)
	(97.626)	57.457

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.191.657	28.152
Tilgange	794.286	0
Afgange	(36.400)	0
Kostpris ultimo	3.949.543	28.152
Af- og nedskrivninger primo	(894.193)	(2.112)
Årets afskrivninger	(306.010)	(2.345)
Tilbageførsel ved afgang	2.617	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.197.586)	(4.457)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.751.957	23.695
Ikke-ejede aktiver	2.179.667	0

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Leasingforpligtelser	343.014	249.433	1.241.817	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.234.892	0
Anden gæld	0	0	126.792	126.792
	343.014	249.433	2.603.501	126.792

6 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	91.480	84.000

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler, som kan opsiges med 6 måneders varsel.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Horn Business Group 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til realkredit- og pengeinstitut.

Realkreditgælden i tilknyttede virksomheder udgør 11.124 t.kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 16.458 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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. 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, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger 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 moderselskabet og alle dets danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

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..

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

	Brugstid
	År
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

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 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.