



DENWOOD ApS

Ellevænget 5
7400 Herning
CVR-nr. 26034434

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.09.2020

Carl Frank Venø Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.06.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DENWOOD ApS

Ellevænget 5

7400 Herning

CVR-nr.: 26034434

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Carl Frank Venø Nielsen

Solveig Nielsen

Ove Fog Jørgensen

Direktion

Jakob Køser Bressendorf, direktør

Carl Frank Venø Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 29.09.2020

Direktion

Jakob Køser Bressendorf
direktør

Carl Frank Venø Nielsen
direktør

Bestyrelse

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 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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 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 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 29.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Jesper Stier

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42245

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i produktion af træprodukter til den kræsne forbruger, som sætter bæredygtighed og social ansvarlighed i højsædet.

Produktionen foregår i overskudsmaterialer fra lokale virksomheder, der arbejder i træ og lignende materialer. Materialer, der alle ellers bliver smidt væk. Det synes vi er sund fornuft.

Denwood ApS drives ud fra principperne for en socialøkonomisk virksomhed, hvor mennesker med nedsat arbejdsevne tilbydes ansættelse og mulighed for jobtræning, uddannelse og opkvalificering. Et tilbud, som kræver særlige ledelsesmæssige ressourcer og indsatser, og som foregår i tæt samarbejde med de lokale beskæftigelsescentre.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2019/20 ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af finansielle leasingforpligtelser således, at disse ikke blot noteoplyses men indregnes i balancen.

For effekten af praksisændringen henvises til anvendt regnskabspraksis.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet nåede i 2019/20 et regnskabsmæssigt overskud på 85 t.kr. mod et overskud på 73 t.kr. i 2018/19.

Udviklingen i resultatet er i overensstemmelse med selskabets strategi og anses for tilfredsstillende.

Selskabet har fortsat tabt mere end 50% af kapitalen. Der forventes en positiv indtjening i de kommende regnskabsår, hvorved kapitalen forventes reetableret indenfor en kortere årrække.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i det kommende regnskabsår at forsætte investeringer i bæredygtighed og i udvikling af produkter produceret af overskudsmaterialer.

Der forventes et højere aktivitetsniveau og en væsentlig forbedring i resultatet i forhold til 2019/20.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		2.439.447	1.792.028
Personaleomkostninger	1	(1.993.055)	(1.322.326)
Af- og nedskrivninger		(191.911)	(227.722)
Andre driftsomkostninger		11.111	0
Driftsresultat		265.592	241.980
Andre finansielle omkostninger		(156.940)	(164.761)
Resultat før skat		108.652	77.219
Skat af årets resultat	2	(24.000)	(4.308)
Årets resultat		84.652	72.911
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		84.652	72.911
Resultatdisponering		84.652	72.911

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.727.508	1.811.308
Materielle aktiver	3	1.727.508	1.811.308
Anlægsaktiver		1.727.508	1.811.308
Råvarer og hjælpematerialer		2.190.373	1.906.992
Varebeholdninger		2.190.373	1.906.992
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		503.704	98.308
Udskudt skat		85.000	109.000
Andre tilgodehavender		38.646	13.546
Periodeafgrænsningsposter		2.326	23.562
Tilgodehavender		629.676	244.416
Omsætningsaktiver		2.820.049	2.151.408
Aktiver		4.547.557	3.962.716

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		(434.227)	(518.879)
Egenkapital		(309.227)	(393.879)
Finansielle leasingforpligtelser		1.079.992	1.172.658
Anden gæld		754.896	577.996
Langfristede gældsforpligtelser	4	1.834.888	1.750.654
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	4	196.182	156.683
Bankgæld		1.462.390	1.470.315
Leverandører af varer og tjenesteydelser		82.799	500.423
Gæld til tilknyttede virksomheder		465.362	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	100.000
Anden gæld		815.163	378.520
Kortfristede gældsforpligtelser		3.021.896	2.605.941
Gældsforpligtelser		4.856.784	4.356.595
Passiver		4.547.557	3.962.716
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(574.850)	(449.850)
Ændring i regnskabspraksis	0	55.971	55.971
Korrigeret egenkapital primo	125.000	(518.879)	(393.879)
Årets resultat	0	84.652	84.652
Egenkapital ultimo	125.000	(434.227)	(309.227)

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.734.816	1.177.821
Andre omkostninger til social sikring	217.985	95.967
Andre personaleomkostninger	40.254	48.538
	1.993.055	1.322.326
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	10	9

2 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	24.000	4.308
	24.000	4.308

3 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	2.295.817
Tilgange	117.000
Afgange	(20.000)
Kostpris ultimo	2.392.817
Af- og nedskrivninger primo	(484.509)
Årets afskrivninger	(191.911)
Tilbageførsel ved afgang	11.111
Af- og nedskrivninger ultimo	(665.309)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.727.508
Ikke-ejede aktiver	1.597.435

4 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Finansielle leasingforpligtelser	196.182	156.683	1.079.992	292.746
Anden gæld	0	0	754.896	754.896
	196.182	156.683	1.834.888	1.047.642

5 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	84.000	84.000

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

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Horn Business Group ApS som administrationselskab fra 01.01.2020. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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.

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.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i 2019/20 ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af finansielle leasingforpligtelser, således at disse ikke blot noteoplyses men indregnes i balancen. Praksisændringen sker på baggrund af, at det vurderes at give et mere retvisende billede at indregne finansiell leasing.

Effekt af praksisændringen er på årets resultat efter skat og balancesummen hhv. 92 t.kr. og 321 t.kr. og på egenkapitalen 92 t.kr.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene. Effekten af praksisændringen på sammenligningstallene udgør på årets resultat efter skat og balancesum hhv. 56 t.kr. og 264 t.kr., og egenkapitalen ultimo er formindsket med 56 t.kr.

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.

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 eksklusive 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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-15 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.