



Designa A/S

Industriparken 1-2
8620 Kjellerup
CVR-nr. 37521027

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.02.2021

Karsten Rydder Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	10
Balance pr. 31.12.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2020	13
Pengestrømsopgørelse for 2020	14
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Designa A/S

Industriparken 1-2

8620 Kjellerup

CVR-nr.: 37521027

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Karsten Rydder Pedersen, formand

Carin Camilla Nordqvist

Christian Monrad Overgaard

Per Asmund Christensen, næstformand

Rasmus Kvist Maarbjerg

Direktion

Erik Høj, adm. dir.

Stephan Andersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Designa 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.

Kjellerup, den 12.02.2021

Direktion

Erik Høj
adm. dir.

Stephan Andersen
direktør

Bestyrelse

Karsten Rydder Pedersen
formand

Carin Camilla Nordqvist

Christian Monrad Overgaard

Per Asmund Christensen
næstformand

Rasmus Kvist Maarbjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Designa A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Designa 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.

Aarhus, den 12.02.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Jens Lauridsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34323

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	73.364	51.645	57.220	69.159	31.580
EBITDA	17.296	(10.645)	(8.828)	1.529	(8.313)
Driftsresultat	9.938	(16.808)	(16.193)	(4.200)	(13.722)
Resultat af finansielle poster	(4.497)	(1.269)	21.088	(5.826)	(1.846)
Årets resultat	6.562	(20.918)	708	(11.897)	(13.348)
Balancesum	119.036	118.018	124.106	126.212	131.018
Investeringer i materielle aktiver	2.610	9.480	3.257	4.929	21.710
Egenkapital	2.484	(11.578)	9.382	(24.879)	(12.848)
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	50.284	60.272	76.176	82.427	83.016
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	118	134	146	158	143
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	13,05	(34,71)	0,93	(14,43)	(16,08)
Egenkapitalforrentning (%)	152,4	(1.593,1)	8,7	(63,1)	(103,9)
Soliditetsgrad (%)	2,09	(9,81)	7,56	(19,71)	(9,81)

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

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$$

Egenkapitalforrentning (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabet og koncernens hovedaktivitet er udvikling, produktion og salg af køkkener, bad og garderobeløsninger via selvstændige forhandlere i Danmark og Norge.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets driftsindtjening (EBITDA) har udviklet sig markant i forhold til sidste år og lander på DKK 17,3 millioner. Resultat før skat blev på DKK 8,0 millioner. Selskabets egenkapital udgør DKK 2,5 millioner.

Selskabet har i årets løb udviklet sig positivt og ser nu de forventede positive effekter af de strategiske valg, der er truffet henover de sidste år. Produktionen af fladpak møbler er nu fuldt udfaset, og har betydet en ikke uvæsentlig effektivitetsforbedring af produktionen, mens det forbedrede forhandlernet i både Danmark og Norge har løftet omsætning og indtjening. Covid-19 har skabt øget fokus på brancher, som leverer produkter og serviceydelser til hjemmet, og dette har haft en positiv effekt på selskabets aktivitet. Salget i de fortsættende segmenter; køkken, bad og garderober, er således vokset med ca. 25% sammenlignet med sidste år, og koblet med den forbedrede effektivitet i produktionsapparatet, har det sikret den forbedrede driftsindtjening.

Selskabet har i 2020 frasolgt 5 datterselskaber og lukket en detailbutik. Dette har givet en ekstra indtjening i selskabet på DKK 2 millioner.

Grundet den negative kursudvikling i NOK/DKK, specielt i marts og april, har selskabet lidt et kurstab på ca. DKK 2 millioner.

Der blev i februar 2020 indgået en ny 3-årig finansieringsaftale med selskabets finansielle partnere. Ledelsen vurderer således, at selskabets likviditetsberedskab er sikret for de kommende år.

Med det optimerede forhandlernet og solid finansieringsaftale står selskabet nu med en stærk platform til fremtidig vækst.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Værdien af goodwill er behæftet med væsentlige forudsætninger om udviklingen i selskabets drift, og værdien af denne kan derfor være behæftet med usikkerhed. Der henvises til note 7 for omtale heraf.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer fortsat øget aktivitet samt yderligere styrkelse af distributionsnettet i 2021. Parallelt med dette fortsætter selskabet med at effektivisere på tværs af værdikæden. Ledelsen forventer en yderligere forbedring af driftsindtjeningen for 2021.

Selskabet anser de finansielle risici begrænset til eventuelt kurstab som følge af, at salg til Norge foretages i lokal valuta. Dette anses ikke som en væsentlig risiko i forhold til selskabets resultatdannelse.

Videnressourcer

Selskabet bestræber til stadighed på at ajourføre medarbejdernes viden i form af efter- og videreuddannelse, herunder at få tilgang af medarbejdere med relevante kompetencer. Selskabet betragtes som værende i besiddelse af den viden, der er nødvendig for koncernens aktiviteter.

Miljømæssige forhold

Selskabet bestræber sig på at gøre produktionen så miljøbesparende som mulig. Alle spånplader, der anvendes til fremstillingen af skabe, skuffer og garderobeindretning, er produceret i Danmark af genbrugstræ. Ligeledes

tilbydes en række produkter som FSC® godkendte. Derudover foretages der løbende energibesparende investeringer i produktionsapparatet samt en bevidst holdningspåvirkning af medarbejderne i det daglige arbejde.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets produkter forbedres og udvikles løbende, ligesom der tilføres nye koncepter, som indarbejdes i sortimentet.

Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 restriktionerne forventes at have en mindre negativ betydning for privatkundesalget mens butikkerne skal være lukkede. Forholdet anses dog ikke at ville påvirke selskabets samlede udvikling og indtjening negativt på helårsbasis.

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		73.364.051	51.645.455
Personaleomkostninger	2	(55.968.307)	(61.239.463)
Af- og nedskrivninger	3	(7.457.798)	(7.214.257)
Driftsresultat		9.937.946	(16.808.265)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.509.391	(6.769.844)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	82.501
Andre finansielle indtægter	4	351.394	1.294.235
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(542.853)	(45.974)
Andre finansielle omkostninger	5	(4.305.543)	(2.599.720)
Resultat før skat		7.950.335	(24.847.067)
Skat af årets resultat	6	(1.388.000)	3.929.000
Årets resultat	7	6.562.335	(20.918.067)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill		22.328.499	24.068.396
Immaterielle aktiver	8	22.328.499	24.068.396
Grunde og bygninger		1.950.325	1.975.163
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.951.592	9.762.794
Indretning af lejede lokaler		1.425.938	4.540.580
Materielle aktiver	9	11.327.855	16.278.537
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	1.890.793
Deposita		3.820.070	6.090.000
Andre tilgodehavender		2.777.178	0
Udskudt skat	11	2.537.000	3.615.000
Finansielle aktiver	10	9.134.248	11.595.793
Anlægsaktiver		42.790.602	51.942.726
Råvarer og hjælpematerialer		6.638.146	5.695.149
Fremstillede varer og handelsvarer		11.875.470	14.603.313
Varebeholdninger		18.513.616	20.298.462
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12	30.915.447	30.345.366
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	0	168.497
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14	16.439.634	5.153.851
Andre tilgodehavender		2.991.648	3.692.560
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	2.414.000
Periodeafgrænsningsposter	15	5.048.989	3.865.280
Tilgodehavender		55.395.718	45.639.554
Likvide beholdninger		2.335.766	137.681
Omsætningsaktiver		76.245.100	66.075.697
Aktiver		119.035.702	118.018.423

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	16	1.002.000	1.001.000
Reserve for opskrivninger		229.612	229.612
Overført overskud eller underskud		1.252.778	(12.808.557)
Egenkapital		2.484.390	(11.577.945)
Andre hensatte forpligtelser	17	0	209.249
Hensatte forpligtelser		0	209.249
Bankgæld		38.087.033	69.193.680
Leasingforpligtelser		3.110.593	3.053.693
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.430.291	0
Anden gæld		5.464.213	2.176.646
Langfristede gældsforpligtelser	18	68.092.130	74.424.019
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	3.283.255	583.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.897.877	5.277.796
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	35.604	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.394.964	36.382.590
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.156.449
Skyldige sambeskatningsbidrag		310.000	0
Anden gæld	19	13.537.482	10.563.265
Kortfristede gældsforpligtelser		48.459.182	54.963.100
Gældsforpligtelser		116.551.312	129.387.119
Passiver		119.035.702	118.018.423
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	21		
Eventualforpligtelser	22		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	23		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	24		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	25		
Koncernforhold	26		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.001.000	229.612	(12.808.557)	(11.577.945)
Kapitalforhøjelse	1.000	0	7.499.000	7.500.000
Årets resultat	0	0	6.562.335	6.562.335
Egenkapital ultimo	1.002.000	229.612	1.252.778	2.484.390

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		9.937.946	(16.808.265)
Af- og nedskrivninger		7.457.798	7.214.257
Ændringer i arbejdskapital	20	(3.435.348)	22.231.522
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.960.396	12.637.514
Modtagne finansielle indtægter		142.145	471.958
Betalte finansielle omkostninger		(4.848.396)	(2.645.694)
Refunderet/(betalt) skat		2.414.000	0
Pengestrømme vedrørende drift		11.668.145	10.463.778
Køb mv. af materielle aktiver		(2.609.784)	(9.479.959)
Salg af materielle aktiver		1.842.565	3.079.719
Køb af finansielle aktiver		(3.416.368)	(50.000)
Salg af finansielle aktiver		2.269.930	465.734
Salg af virksomheder		2.000.003	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		86.346	(5.984.506)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		11.754.491	4.479.272
Optagelse af lån		7.500.000	449.739
Afdrag på lån mv.		(36.106.647)	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		21.430.291	0
Kontant kapitalforhøjelse		7.500.000	0
Optagelse af gældsbreve partnere		(2.777.178)	0
Optagelse af leasinggæld, netto		257.155	2.999.126
Optagelse af gældsbrev hos tilknyttet virksomhed (inkl. afdrag)		(16.439.634)	0
Regulering af tilgodehavende tilknyttede virksomheder		9.079.607	(7.925.018)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.556.406)	(4.476.153)
Ændring i likvider		2.198.085	3.119
Likvider primo		137.681	134.562
Likvider ultimo		2.335.766	137.681

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	2.335.766	137.681
Likvider ultimo	2.335.766	137.681

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 restriktionerne forventes at have en mindre negativ betydning for privatkundesalget mens butikkerne skal være lukkede. Forholdet anses dog ikke at ville påvirke selskabets samlede udvikling og indtjening negativt på helårsbasis.

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

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	50.598.730	55.278.541
Pensioner	4.132.126	4.344.924
Andre omkostninger til social sikring	1.237.451	1.615.998
	55.968.307	61.239.463
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	118	134

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Direktion	2.817.986	0
Bestyrelse	520.834	0
Samlet for ledelseskategorier	0	2.388.102
	3.338.820	2.388.102

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.739.897	1.739.897
Afskrivninger på materielle aktiver	5.619.155	4.423.407
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	98.746	1.050.953
	7.457.798	7.214.257

4 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Renteindtægter i øvrigt	142.145	389.457
Gældseftergivelse o.l.	209.249	904.778
	351.394	1.294.235

5 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.011.082	2.427.734
Valutakursreguleringer	2.198.232	68.750
Øvrige finansielle omkostninger	96.229	103.236
	4.305.543	2.599.720

6 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	310.000	0
Ændring af udskudt skat	1.078.000	(1.515.000)
Refusion i sambeskatning	0	(2.414.000)
	1.388.000	(3.929.000)

7 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	6.562.335	(20.918.067)
	6.562.335	(20.918.067)

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	30.148.030
Kostpris ultimo	30.148.030
Af- og nedskrivninger primo	(6.079.634)
Årets afskrivninger	(1.739.897)
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.819.531)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.328.499

Selskabets goodwill relaterer sig til den overtagne aktivitet i 2016. Værdien af goodwill er behæftet med usikkerhed, idet denne afhænger af den fremtidige indtjening og udvikling i selskabet, herunder realiseringen af planlagt salgsstrategi ved fortsat optimering af partnernetværket og øvrige salgskanaler samt fortsættelsen af arbejdet med optimeringer af selskabets pengebindinger og lønsomhedsforhold.

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.299.148	21.015.221	7.978.692
Tilgange	0	1.995.709	614.075
Afgange	0	(338.560)	(3.425.316)
Kostpris ultimo	2.299.148	22.672.370	5.167.451
Opskrivninger primo	294.374	0	0
Opskrivninger ultimo	294.374	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(618.359)	(11.252.427)	(3.438.112)
Årets afskrivninger	(24.838)	(3.655.927)	(1.938.390)
Tilbageførsel ved afgange	0	187.576	1.634.989
Af- og nedskrivninger ultimo	(643.197)	(14.720.778)	(3.741.513)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.950.325	7.951.592	1.425.938
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	1.655.948	-	-
Ikke-ejede aktiver	0	4.203.960	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	11.706.153	6.090.000	0	3.615.000
Tilgange	3.416.368	6.934	3.231.627	0
Afgange	(15.122.521)	(2.276.864)	(454.449)	(1.078.000)
Kostpris ultimo	0	3.820.070	2.777.178	2.537.000
Nedskrivninger primo	(9.815.360)	0	0	0
Andel af årets resultat	(3.998.582)	0	0	0
Regulering af interne avancer	509.388	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	13.304.554	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.820.070	2.777.178	2.537.000

Andre tilgodehavender udgør lån til nuværende og tidligere partnere i Designa netværket. Lånene afdrages over 3 år og forventes indbetalt pr. 31.12.2023.

11 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	(277.000)	(34.000)
Materielle aktiver	2.382.000	2.808.000
Varebeholdninger	(398.000)	0
Tilgodehavender	(85.000)	0
Forpligtelser	915.000	841.000
Udskudt skat i alt	2.537.000	3.615.000

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	3.615.000	2.100.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.078.000)	1.515.000
Ultimo	2.537.000	3.615.000

Indregnet udskudt skat består af skatteværdien af skattemæssige mindre-afskrivninger og er indregnet i årsrapporten, idet det forventes udnyttet i sambeskatningen i løbet af de kommende 3 år. Ved vurdering heraf er særligt lagt vægt på den forbedrende indtjening i selskabet og indtjeningen i øvrige sambeskattede selskaber.

12 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Af nettotilgodehavender efter fradrag af nedskrivninger forfalder 3.208 t.kr. efter mere end 12 måneder fra balancedagen. (4.182 t.kr. pr. 31.12.2019)

13 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 kr.	2019 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.228.094	10.082.927
Foretagne acontofaktureringer	(2.263.698)	(9.914.430)
Overført til forpligtelser	35.604	0
	0	168.497

14 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgør anfordringsgældsbevægelse hos Designa Retail ApS. Tilgodehavendet forventes indfriet i forbindelse med koncernens salg af butikker i Norge, København og Herning til nye partnere samt ved igangsatte indtjeningsforbedrende tiltag i Designa Retail ApS-koncernen.

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører andel af omkostninger, der kan henføres til efterfølgende regnskabsperioder samt periodiserede etableringsomkostninger ved etablering af nye partneraftaler- og butikker.

16 Virksomhedskapital

	Antal	Nominal værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Virksomhedskapital	10.020	1.002.000	1.002.000
	10.020	1.002.000	1.002.000

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser

17 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser overfor leverandører og samarbejdspartnere.

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Bankgæld	2.500.000	0	38.087.033	38.087.033
Leasingforpligtelser	783.255	583.000	3.110.593	943.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	21.430.291	21.430.291
Anden gæld	0	0	5.464.213	5.464.213
	3.283.255	583.000	68.092.130	65.924.537

Der er indgået langsigtet finansieringsaftale med virksomhedens banker, der løber frem til 28.02.2023.

19 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	809.984	1.113.193
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.751.253	414.356
Feriepengeforpligtelser	3.279.954	6.246.172
Anden gæld i øvrigt	4.696.291	2.789.544
	13.537.482	10.563.265

20 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	1.784.846	3.122.977
Ændring i tilgodehavender	(884.381)	9.123.128
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.335.813)	9.985.417
	(3.435.348)	22.231.522

21 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	23.884.817	32.750.982

22 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med M/S2 Holding ApS fra 23.02.2018 som administrationsselskab. For tidligere perioder er selskabet administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatte mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på 2.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger med bogført værdi på 1.950 t.kr. pr. 31.12.2020 (1.975 t.kr. pr. 31.12.2019)

Til sikkerhed for bankgæld på 40.587 t.kr. er tinglyst virksomhedspant på 179.000 t.kr. med pant i varebeholdning, tilgodehavender for salg og tjenesteydelser, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 75.505 t.kr. pr. 31.12.2020 (80.400 t.kr. pr. 31.12.2019).

Til sikkerhed for gæld til tilknyttede virksomheder på 21.430 t.kr. er deponeret ejerpantebrev nom. på 9.000 t.kr. med pant i driftsmidler samt goodwill med en bogført værdi på 26.076 t.kr. pr. 31.12.2020 (29.757 t.kr. pr. 31.12.2019).

Til sikkerhed for bankgæld er givet transport i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgør 16.440 t.kr. (5.154 t.kr. pr. 31.12.2019).

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomheds bankgæld og overfor bankgaranti hos samarbejdspartner. Selvskyldnerkautionen er maksimeret til 584 t.kr.

Selskabet har stillet bankgaranti overfor samarbejdspartnere på 1.697 t.kr. pr. 31.12.2020.

24 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Designa A/S:

Moderselskabet, Designa Kitchen Group A/S, Kjellerup har bestemmende indflydelse som følge af 100% ejerskab af selskabet. MS2 Invest ApS, København har bestemmende indflydelse som følge af bestemmende indflydelse i Designa Kitchen Group A/S og M/S2 Holding ApS, København har bestemmende indflydelse som følge af den bestemmende indflydelse i MS2 Invest ApS. Per Asmund Christensen, Vedbæk, har bestemmende indflydelse som følge af bestemmende indflydelse i M/S2 Holding ApS.

25 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.

26 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
M/S2 Holding ApS, København.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Designa Kitchen Group A/S, Kjellerup.

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.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle 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.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

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

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

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

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.

Selskabet er sambeskattet med alle 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**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund

af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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.

Dagsværdien af grunde og bygninger opgøres ved en ekstern mæglervurdering.

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

Bygninger	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

For indretning af lejede lokaler og 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 nettorealisationsværdi 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.

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.

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 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden opgøres ud fra de faktiske udleveringer til de igangværende arbejder på balancedagen.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

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. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

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.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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 skat.

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.