



Furnipart Holding A/S

Delta 2
8382 Hinnerup
CVR-nr. 41469609

Årsrapport 26.06.2020 - 31.12.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.04.2021

Lars Ole Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Furnipart Holding A/S

Delta 2

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 41469609

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 26.06.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Lars Ole Hansen, formand

Peter Jølck

Hans Houliind

Frederik Petersen

Direktion

Rasmus Byriel

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 26.06.2020 - 31.12.2020 for Furnipart Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 26.06.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 15.04.2021

Direktion

Rasmus Byriel

Bestyrelse

Lars Ole Hansen
formand

Peter Jølck

Hans Houliind

Frederik Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Furnipart Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Furnipart Holding A/S for regnskabsåret 26.06.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 26.06.2020 - 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 15.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Søren Lassen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	44.964
Driftsresultat	14.339
Resultat af finansielle poster	(965)
Årets resultat	10.376
Balancesum	122.782
Investeringer i materielle aktiver	52.886
Egenkapital	41.851
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(17.953)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(47.221)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	67.016
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	33
Nøgletal	
Soliditetsgrad (%)	34,09

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er engroshandel, salg, udvikling og markedsføring af dekorative møbelbeslag samt dertil knyttede aktiviteter.

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I et konkurrencepræget marked er det lykkedes gennem Furnipart A/S at skabe positiv udvikling i afsætningen. Koncernen har i 2020 opnået et resultat på 10.376 t.kr efter skat, hvilket svarer til det forventede og dermed anses for tilfredsstillende.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 resulterede i et højere aktivitetsniveau for regnskabsåret 2020. Dog har det højere aktivitetsniveau været forbundet med ekstraordinære udgifter til fragt grundet ustabil aftræk fra kunderne og forlængede fragttider.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en aktivitet og et resultat i 2021 på niveau med 2020.

COVID-19-pandemien har resulteret i et højere aktivitetsniveau i første kvartal 2021, mens der forventes et let reduceret aktivitetsniveau i den resterende del af året. Samlet set forventes det ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabets varekøb foretages i USD, hvorfor selskabet er eksponeret over for udviklingen i valutakursen. Den finansielle risiko er afdækket for 2020 via finansielle instrumenter.

Anvendelsen af metaller, som er påvirket af betydelige prisudsving på råvaremarkederne, udgør en særlig risiko, idet umiddelbare prisstigninger kun i begrænset omfang kan indregnes i salgsprisen på selskabets produkter. Der er herudover ikke identificeret risici, som afviger fra det sædvanlige.

Miljømæssige forhold

Som følge af selskabets holdning til bæredygtighed, har selskabet i 2018 opnået certifikatet "Cradle to Cradle" for en større del af produktsortimentet. Dette dokumenterer, at selskabets produktioner overholder høje standarder for produktion, og dermed er skånsomme overfor miljøet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		44.964.077
Distributionsomkostninger		(16.702.678)
Administrationsomkostninger		(13.922.030)
Driftsresultat		14.339.369
Andre finansielle indtægter		14.279
Andre finansielle omkostninger		(978.883)
Resultat før skat		13.374.765
Skat af årets resultat	4	(2.998.676)
Årets resultat	5	10.376.089

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	1.427.152
Erhvervede licenser		1.122.598
Udviklingsprojekter under udførelse	7	0
Immaterielle aktiver	6	2.549.750
Grunde og bygninger		26.448.215
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.135.168
Materielle aktiver under udførelse		0
Materielle aktiver	8	41.583.383
Anlægsaktiver		44.133.133
Fremstillede varer og handelsvarer		57.380.282
Varebeholdninger		57.380.282
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.024.413
Andre tilgodehavender		2.853.194
Periodeafgrænsningsposter	9	1.549.231
Tilgodehavender		19.426.838
Likvide beholdninger		1.841.696
Omsætningsaktiver		78.648.816
Aktiver		122.781.949

Passiver

	Note	2020 kr.
Virksomhedskapital	10	1.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(778.870)
Overført overskud eller underskud		37.630.114
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000
Egenkapital		41.851.244
Udskudt skat	11	4.825.000
Hensatte forpligtelser		4.825.000
Gæld til realkreditinstitutter		12.697.762
Leasingforpligtelser		9.365.767
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		312.833
Deposita		971.685
Anden gæld	12	1.628.400
Langfristede gældsforpligtelser	13	24.976.447
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	2.797.570
Bankgæld		3.424.884
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.564.236
Skyldig skat		2.531.994
Anden gæld	14	6.810.574
Kortfristede gældsforpligtelser		51.129.258
Gældsforpligtelser		76.105.705
Passiver		122.781.949
Personaleomkostninger	1	
Af- og nedskrivninger	2	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17	
Transaktioner med nærtstående parter	18	
Dattervirksomheder	19	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	1.000.000	0	31.254.025	0	32.254.025
Værdireguleringer	0	(778.870)	0	0	(778.870)
Årets resultat	0	0	6.376.089	4.000.000	10.376.089
Egenkapital ultimo	1.000.000	(778.870)	37.630.114	4.000.000	41.851.244

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.
Driftsresultat		14.339.369
Af- og nedskrivninger		3.073.701
Ændringer i arbejdskapital	15	(31.900.316)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(14.487.246)
Modtagne finansielle indtægter		14.279
Betalte finansielle omkostninger		(978.883)
Refunderet/(betalt) skat		(2.501.354)
Pengestrømme vedrørende drift		(17.953.204)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(3.299.573)
Køb mv. af materielle aktiver		(43.921.380)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(47.220.953)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(65.174.157)
Optagelse af lån		13.906.045
Afdrag på lån mv.		(528.916)
Indgåelse af leasinaftaler		11.894.701
Afdrag på leasingforpligtelser		(410.731)
Indskud ved stiftelse		32.254.025
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		9.900.729
Pengestrømme vedrørende finansiering		67.015.853
Ændring i likvider		1.841.696
Likvider ultimo		1.841.696
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		1.841.696
Likvider ultimo		1.841.696

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020
	kr.
Gager og lønninger	20.766.698
Pensioner	1.775.242
Andre omkostninger til social sikring	193.452
	22.735.392
<hr/>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	33

	Ledelses-
	vederlag
	2020
	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.777.787
	2.777.787

2 Af- og nedskrivninger

	2020
	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	749.823
Afskrivninger på materielle aktiver	2.323.878
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	14.120
	3.087.821

3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter på 199 t.kr., der indgår i selskabets bruttofortjeneste, omfatter modtaget kompensation fra den støtteordning vedrørende løn, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020.

4 Skat af årets resultat

	2020
	kr.
Aktuel skat	2.531.994
Ændring af udskudt skat	466.682
	2.998.676

5 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.
Overført resultat	10.376.089
	10.376.089

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	3.962.228	816.085
Overførsler	1.529.091	0	(1.529.091)
Tilgange	0	293.486	713.006
Kostpris ultimo	1.529.091	4.255.714	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	(2.485.232)	0
Årets afskrivninger	(101.939)	(647.884)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(101.939)	(3.133.116)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.427.152	1.122.598	0

7 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af en kunde- og markedsvendt it-plattform. Første del af systemet er lanceret i 2020, mens anden del udvikles og sættes i drift medio 2021.

Ledelsen har store forventninger til platformens anvendelse og har ikke identificeret nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	26.124.188	13.614.226	8.768.685
Overførsler	0	12.425.889	(12.425.889)
Tilgange	722.132	0	3.657.204
Afgange	0	(37.731)	0
Kostpris ultimo	26.846.320	26.002.384	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(62.294)	(8.902.761)	0
Årets afskrivninger	(335.811)	(1.988.067)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	23.612	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(398.105)	(10.867.216)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.448.215	15.135.168	0
Ikke-ejede aktiver	0	11.701.607	0

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter af forudbetalte omkostninger.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	1.000.000	1	1.000.000
	1.000.000		1.000.000

11 Udskudt skat

	2020 kr.
Immaterielle aktiver	438.000
Materielle aktiver	4.046.000
Tilgodehavender	341.000
Udskudt skat i alt	4.825.000

Bevægelser i året	2020 kr.
Primo	4.578.000
Indregnet i resultatopgørelsen	466.682
Indregnet direkte på egenkapitalen	(219.682)
Ultimo	4.825.000

12 Anden gæld

	2020
	kr.
Feriepengeforpligtelser	1.628.400
	1.628.400

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	679.367	12.697.762	9.954.146
Leasingforpligtelser	2.118.203	9.365.767	2.897.293
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	312.833	0
Deposita	0	971.685	971.685
Anden gæld	0	1.628.400	1.628.400
	2.797.570	24.976.447	15.451.524

Langfristet gældsforpligtelse til øvrige kreditinstitutter omfatter et afledt finansielt instrument, der løbende måles til dagsværdi, og omfatter bytte af rentebetalinger af hovedstol på 2.725 t.kr. i fast mod variabel rente (renteswap). Aftalen løber indtil 2025, og er indgået med koncernens sædvanlige bankforbindelse.

Forpligtelsens forfaldsfordeling kan ikke opgøres pålideligt, og fremgår derfor ikke af ovenstående oversigt

14 Anden gæld

	2020
	kr.
Moms og afgifter	221.201
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.449.319
Afledte finansielle instrumenter	1.557.534
Anden gæld i øvrigt	582.520
	6.810.574

I anden gæld i øvrigt indgår pr. 31.12.2020 afledte finansielle instrumenter, der løbende måles til dagsværdi, med en negativ værdi på 1.557 t.kr., idet selskabet med henblik på sikring af fremtidige pengestrømme vedrørende varekøb løbende indgår valutakontrakter i USD med sin sædvanlige bankforbindelse. På statusdagen udgør den nominelle værdi af sikringen 4.446 t.USD, svarende til 29.199 t.kr.

I skyldig løn mv. indgår indeholdt A-skat mv. med forlænget afregningsfrist som følge af COVID-19 hjælpepakker med 1.638 t.kr.

15 Ændring i arbejdskapital

	2020
	kr.
Ændring i varebeholdninger	(57.380.282)
Ændring i tilgodehavender	(19.426.838)
Ændring i leverandørgæld mv.	44.906.804
	(31.900.316)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020
	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	957.905

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 4.000 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 26.448 t.kr.

Koncernen har stillet virksomhedspant overfor Nordea på 15.000 t.kr. med pant i fordringer, varelagre, driftsmateriel mv.

Andre anlæg mv. finansieret ved finansiel leasing er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på 11.702 t.kr.

18 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.

19 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Furnipart A/S	Favrskov	A/S	100
Delta 2 ApS	Favrskov	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.
Administrationsomkostninger		(48.667)
Driftsresultat		(48.667)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.414.104
Andre finansielle omkostninger		(70)
Resultat før skat		10.365.367
Skat af årets resultat	2	10.722
Årets resultat	3	10.376.089

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		41.889.259
Finansielle aktiver	4	41.889.259
Anlægsaktiver		41.889.259
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		10.722
Tilgodehavender		10.722
Likvide beholdninger		26.263
Omsætningsaktiver		36.985
Aktiver		41.926.244

Passiver

	Note	2020 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.635.234
Overført overskud eller underskud		27.216.010
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000
Egenkapital		41.851.244
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		50.000
Kortfristede gældsforpligtelser		75.000
Gældsforpligtelser		75.000
Passiver		41.926.244
Personaleomkostninger	1	
Eventualforpligtelser	5	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6	
Transaktioner med nærtstående parter	7	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	1.000.000	0	31.254.025	0	32.254.025
Værdireguleringer	0	(778.870)	0	0	(778.870)
Årets resultat	0	10.414.104	(4.038.015)	4.000.000	10.376.089
Egenkapital ultimo	1.000.000	9.635.234	27.216.010	4.000.000	41.851.244

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

Selskabet beskæftiger ingen ansatte udover direktionen, som ikke modtager vederlag.

2 Skat af årets resultat

	2020 kr.
Aktuel skat	(10.722)
	(10.722)

3 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.
Overført resultat	10.376.089
	10.376.089

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgange	32.254.025
Kostpris ultimo	32.254.025
Andel af årets resultat	10.414.104
Dagsværdireguleringer	(778.870)
Opskrivninger ultimo	9.635.234
Regnskabsmæssig værdi ultimo	41.889.259

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders engagement med til Nordea. Kautionen er maksimeret til 41.500 t.kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 3.425 kr., mens den stillede ramme for finansielle instrumenter er udnyttet med 3.896 t.kr.

7 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger, ejendomsomkostninger og andre driftsindtægter.

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 salg og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendom i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, samt øvrige omkostninger, der ikke er opkrævet direkte hos lejer.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til varer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

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

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

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

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. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, 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 leasingydelser.

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af 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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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 og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med 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.