



Furnipart Holding A/S

Delta 2
8382 Hinnerup
CVR-nr. 41469609

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.04.2022

Lars Ole Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	10
Koncernens balance pr. 31.12.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Furnipart Holding A/S

Delta 2

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 41469609

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Lars Ole Hansen, formand

Frederik Petersen

Martin Thomsen

Peter Jøck

Direktion

Rasmus Byriel

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Kundeansvarlig partner : Michael Bach

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 20.04.2022

Direktion

Rasmus Byriel

Bestyrelse

Lars Ole Hansen
formand

Frederik Petersen

Martin Thomsen

Peter Jølck

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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 20.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Søren Lassen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Nikolaj Dyregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47838

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	63.162	44.964
Driftsresultat	18.912	14.339
Resultat af finansielle poster	(901)	(965)
Årets resultat	14.038	10.376
Balancesum	155.604	124.498
Investeringer i materielle aktiver	2.697	52.886
Egenkapital	54.663	41.851
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(6.313)	(17.953)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(4.316)	(47.221)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.051	67.016
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	38	33
Nøgletal		
Solidsitetsgrad (%)	35,13	33,62

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

Solidsitetsgrad (%):

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 Furnipart A/S at skabe positiv udvikling i afsætningen og øge tilstedeværelsen i markedet.

Koncernen har i 2021 opnået et resultat på 14.038 t.kr efter skat mod 10.376 t.kr. i 2020, hvilket svarer til det forventede og dermed anses for tilfredsstillende.

COVID-19 pandemien har haft en positiv effekt på aktivitetsniveauet i 2021 som er udnyttet til at investere i markedet. Den globale fragtsituation har dog forårsaget ekstraordinære udgifter til fragt grundet forlængede transporttider samt eksploderende fragtpriser. De ustadige transporttider er udjævnet af et øget lager, for at stå imod ustabiliteten i logistikkæden samt sikre leveringsevnen til kunderne.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Indeværende års resultat er i tråd med den forventede udvikling og er i tråd med vores overordnede vækststrategi. Stigningen i aktivitetsniveauet for 2022 forventes ikke at være i samme niveau som i 2021, men forventes stadig indebære en lille forøgelse.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en aktivitet og et resultat i 2022 på niveau med 2021.

Det højere aktivitetsniveau er fortsat i første kvartal 2022, mens der forventes et let reduceret aktivitetsniveau i den resterende del af året primært grundet urolighederne i Østeuropa. Samlet set forventes dette dog ikke at få væsentlig indvirkning på koncernens finansielle stilling og udvikling.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernens varekøb foretages i USD, hvorfor selskabet er eksponeret over for udviklingen i valutakursen. Den finansielle risiko er afdækket for 2021 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 koncernens produkter. Der er herudover ikke identificeret risici, som afviger fra det sædvanlige.

Miljømæssige forhold

Som følge af koncernens holdning til bæredygtighed, har selskabet i 2018 opnået certifikatet "Cradle to Cradle" (C2C) for en større del af produktsortimentet. Dette dokumenterer, at koncernens produktioner overholder høje standarder for produktion, og dermed er skånsomme overfor miljøet. I første kvartal 2022 er andelen af C2C certificerede produktet øget signifikant.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		63.161.685	44.964.077
Distributionsomkostninger		(26.107.452)	(16.702.678)
Administrationsomkostninger		(18.142.688)	(13.922.030)
Driftsresultat		18.911.545	14.339.369
Andre finansielle indtægter		22.924	14.279
Andre finansielle omkostninger		(924.381)	(978.883)
Resultat før skat		18.010.088	13.374.765
Skat af årets resultat	4	(3.971.760)	(2.998.676)
Årets resultat	5	14.038.328	10.376.089

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	1.916.190	1.427.152
Erhvervede licenser		1.088.808	1.122.598
Udviklingsprojekter under udførelse	7	0	0
Immaterielle aktiver	6	3.004.998	2.549.750
Grunde og bygninger		26.082.857	26.448.215
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.156.725	15.135.168
Materielle aktiver	8	41.239.582	41.583.383
Deposita		13.711	13.711
Finansielle aktiver	9	13.711	13.711
Anlægsaktiver		44.258.291	44.146.844
Fremstillede varer og handelsvarer		86.012.478	57.380.282
Varebeholdninger		86.012.478	57.380.282
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.352.873	17.711.741
Andre tilgodehavender	10	4.440.071	1.867.798
Periodeafgrænsningsposter	11	1.276.924	1.549.231
Tilgodehavender		25.069.868	21.128.770
Likvide beholdninger		263.331	1.841.696
Omsætningsaktiver		111.345.677	80.350.748
Aktiver		155.603.968	124.497.592

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	12	1.000.000	1.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		1.994.270	(778.870)
Overført overskud eller underskud		49.668.442	37.630.114
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	4.000.000
Egenkapital		54.662.712	41.851.244
Udskudt skat	13	5.114.000	4.825.000
Andre hensatte forpligtelser	14	250.000	0
Hensatte forpligtelser		5.364.000	4.825.000
Gæld til realkreditinstitutter		12.022.347	12.697.762
Leasingforpligtelser		8.397.029	9.365.767
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		192.878	312.833
Anden gæld	15	1.646.720	1.628.400
Langfristede gældsforpligtelser	16	22.258.974	24.004.762
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	2.744.562	2.797.570
Bankgæld		19.066.047	3.424.884
Modtagne forudbetalinger fra kunder		237.933	598.409
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.748.513	37.653.155
Skyldig skat		4.714.321	2.531.994
Anden gæld	17	5.806.906	6.810.574
Kortfristede gældsforpligtelser		73.318.282	53.816.586
Gældsforpligtelser		95.577.256	77.821.348
Passiver		155.603.968	124.497.592
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Dattervirksomheder	22		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	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.
Egenkapital primo	1.000.000	(778.870)	37.630.114	4.000.000	41.851.244
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Værdireguleringer	0	2.773.140	0	0	2.773.140
Årets resultat	0	0	12.038.328	2.000.000	14.038.328
Egenkapital ultimo	1.000.000	1.994.270	49.668.442	2.000.000	54.662.712

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		18.911.545	14.339.369
Af- og nedskrivninger		4.205.001	3.073.701
Andre hensatte forpligtelser		250.000	0
Ændringer i arbejdskapital	18	(26.515.440)	(31.900.316)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(3.148.894)	(14.487.246)
Modtagne finansielle indtægter		22.924	14.279
Betalte finansielle omkostninger		(924.381)	(978.883)
Refunderet/(betalt) skat		(2.262.332)	(2.501.354)
Pengestrømme vedrørende drift		(6.312.683)	(17.953.204)
Køb af anlægsaktiver		(4.316.448)	(47.220.953)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.316.448)	(47.220.953)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(10.629.131)	(65.174.157)
Udbetalt udbytte		(4.000.000)	0
Optagelse af og afdrag på lån mv.		(675.415)	13.377.129
Indgåelse af og afdrag på leasingforpligtelser		(1.914.982)	11.483.970
Indskud ved stiftelse		0	32.254.025
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		15.641.163	9.900.729
Pengestrømme vedrørende finansiering		9.050.766	67.015.853
Ændring i likvider		(1.578.365)	1.841.696
Likvider primo		1.841.696	0
Likvider ultimo		263.331	1.841.696
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		263.331	1.841.696
Likvider ultimo		263.331	1.841.696

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	24.495.111	20.766.698
Pensioner	2.399.265	1.775.242
Andre omkostninger til social sikring	406.954	193.452
	27.301.330	22.735.392
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	38	33

	Ledelses- vederlag 2021	Ledelses- vederlag 2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.719.990	2.777.787
	2.719.990	2.777.787

2 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.164.582	749.823
Afskrivninger på materielle aktiver	3.040.419	2.323.878
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	14.120
	4.205.001	3.087.821

3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter slutfregning i forbindelse med kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med en indtægt på 17 t.kr.

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	4.613.401	2.531.994
Ændring af udskudt skat	(635.168)	466.682
Regulering vedrørende tidligere år	(6.473)	0
	3.971.760	2.998.676

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	4.000.000
Overført resultat	12.038.328	6.376.089
	14.038.328	10.376.089

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	1.529.091	4.255.714	0
Overførsler	882.146	0	(882.146)
Tilgange	0	737.684	882.146
Kostpris ultimo	2.411.237	4.993.398	0
Af- og nedskrivninger primo	(101.939)	(3.133.116)	0
Årets afskrivninger	(393.108)	(771.474)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(495.047)	(3.904.590)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.916.190	1.088.808	0

7 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af en kunde- og markedsvendt it-plattform. Systemet er færdigudviklet og i drift i 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.
Kostpris primo	26.846.320	26.002.384
Tilgange	38.400	2.658.218
Kostpris ultimo	26.884.720	28.660.602
Af- og nedskrivninger primo	(398.105)	(10.867.216)
Årets afskrivninger	(403.758)	(2.636.661)
Af- og nedskrivninger ultimo	(801.863)	(13.503.877)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.082.857	15.156.725
Ikke-ejede aktiver	0	10.966.315

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	13.711
Kostpris ultimo	13.711
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.711

10 Andre tilgodehavender

I andre tilgodehavender indgår pr. 31.12.2021 afledte finansielle instrumenter, der løbende måles til dagsværdi, med en positiv værdi på 1.878 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 12.000 t. USD, svarende til 74.430 t.kr.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter af forudbetalte omkostninger.

12 Virksomhedskapital

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

13 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	437.000	438.000
Materielle aktiver	4.457.000	4.046.000
Tilgodehavender	275.000	341.000
Hensatte forpligtelser	(55.000)	0
Udskudt skat i alt	5.114.000	4.825.000

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	4.825.000	4.578.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(635.168)	466.682
Indregnet direkte på egenkapitalen	782.168	(219.682)
Øvrige reguleringer	142.000	0
Ultimo	5.114.000	4.825.000

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

15 Anden gæld (langfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	1.646.720	1.628.400
	1.646.720	1.628.400

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	680.919	679.367	12.022.347	9.330.530
Leasingforpligtelser	2.063.643	2.118.203	8.397.029	1.470.572
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	192.878	0
Anden gæld	0	0	1.646.720	1.646.720
	2.744.562	2.797.570	22.258.974	12.447.822

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

17 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Moms og afgifter	0	221.201
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.246.673	4.449.319
Afledte finansielle instrumenter	0	1.557.534
Anden gæld i øvrigt	560.233	582.520
	5.806.906	6.810.574

18 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(28.632.196)	(57.380.282)
Ændring i tilgodehavender	(3.941.098)	(19.426.838)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.057.854	44.906.804
	(26.515.440)	(31.900.316)

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.746.559	957.905

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Til sikkerhed for bankgæld og afledte finansielle instrumenter er deponeret ejerpantebrev nom. 4.000 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 26.083 t.kr.

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 120.468 t.kr.

Andre anlæg mv. finansieret ved finansiell leasing er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på 10.966 t.kr.

21 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.

22 Datterivirksomheder

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Administrationsomkostninger		(123.101)	(48.667)
Driftsresultat		(123.101)	(48.667)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.135.388	10.414.104
Andre finansielle indtægter		472	0
Andre finansielle omkostninger		(1.013)	(70)
Resultat før skat		14.011.746	10.365.367
Skat af årets resultat	2	26.582	10.722
Årets resultat	3	14.038.328	10.376.089

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		54.797.787	41.889.259
Finansielle aktiver	4	54.797.787	41.889.259
Anlægsaktiver		54.797.787	41.889.259
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.639.983	2.553.438
Tilgodehavender		4.639.983	2.553.438
Likvide beholdninger		8.518	26.263
Omsætningsaktiver		4.648.501	2.579.701
Aktiver		59.446.288	44.468.960

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		22.543.762	9.635.234
Overført overskud eller underskud		29.118.950	27.216.010
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	4.000.000
Egenkapital		54.662.712	41.851.244
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		155.175	50.000
Skyldig skat		4.613.401	2.542.716
Kortfristede gældsforpligtelser		4.783.576	2.617.716
Gældsforpligtelser		4.783.576	2.617.716
Passiver		59.446.288	44.468.960
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	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.
Egenkapital primo	1.000.000	9.635.234	27.216.010	4.000.000	41.851.244
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Værdireguleringer	0	2.773.140	0	0	2.773.140
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(4.000.000)	4.000.000	0	0
Årets resultat	0	14.135.388	(2.097.060)	2.000.000	14.038.328
Egenkapital ultimo	1.000.000	22.543.762	29.118.950	2.000.000	54.662.712

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

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

2 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	(26.582)	(10.722)
	(26.582)	(10.722)

3 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overført resultat	12.038.328	10.376.089
	14.038.328	10.376.089

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	32.254.025
Kostpris ultimo	32.254.025
Opskrivninger primo	9.635.234
Andel af årets resultat	14.135.388
Udbytte	(4.000.000)
Dagsværdireguleringer	2.773.140
Opskrivninger ultimo	22.543.762
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.797.787

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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 kildeskat på royalties for disse selskaber.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders engagement med Nordea med en samlet kreditramme på 46.500 t.kr. Bankengagementer i tilknyttede virksomheder udgør 23.167 t.kr. pr. 31.12.2021.

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).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

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 salget 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).

Modervirksomheden 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

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 leasingydelse.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel 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.

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.