



## Danish Furniture Group ApS

Jupitervej 16 C  
7620 Lemvig  
CVR-nr. 42974552

## Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
17.03.2023

---

**Jan Snogdal**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	8
Koncernens balance pr. 30.09.2022	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	16
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2022	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Danish Furniture Group ApS

Jupitervej 16 C

7620 Lemvig

CVR-nr.: 42974552

Hjemsted: Lemvig

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

## Bestyrelse

Svend Østergaard Pedersen, formand

Jan Snogdal

Claus Rokkjær Thomassen

Jesper Johansen

Bjarke Østergaard Pedersen

## Direktion

Claus Sjælland Nørgaard, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Danish Furniture Group ApS og for koncernen for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 og for koncernen for 01.10.2021 - 30.09.2022.

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. 30.09.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 17.03.2023

## Direktion

**Claus Sjølland Nørgaard**

direktør

## Bestyrelse

**Svend Østergaard Pedersen**

formand

**Jan Snogdal**

**Claus Rokkjær Thomassen**

**Jesper Johansen**

**Bjarke Østergaard Pedersen**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Danish Furniture Group ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet for Danish Furniture Group ApS for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af 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 bevis 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 17.03.2023

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **René Winther Pedersen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34173

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Danish Furniture Groups hovedaktivitet består i ejerskab og udvikling af de underliggende salgs- og produktionsselskaber, samt ejerskab af rettigheder og ejendomme i koncernen.

Canett Furniture beskæftiger sig med design og engroshandel med møbler, samt salg og markedsføring af abc-classic stigeroler og Quadrant reolsystemet, der produceres på koncernens produktionsselskab, ABC-Reoler A/S.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 9.302 t.kr. og anses for utilfredsstillende.

Resultatet er negativt påvirket af de vigende resultater i salgsselskabet, Canett Furniture A/S og produktionsselskabet, ABC-Reoler A/S.

Den planlagte relancering af abc classic stigeroler samt Quadrant byggesystemet er forsinket som følge af store forsinkelser i leverancerne af maskiner og udstyr til produktionen i Aulum, der er blevet komplet moderniseret og opgraderet til imødekommelse af den forventede stigning i afsætningen.

I dette regnskabsår har effekterne af stigende valutakurser og de høje fragtrater slået fuldt igennem og presset marginalerne i Canett Furniture, ligesom forsinkelserne i leverancerne fra specielt Asien, har medført mistet omsætning i højsæsonen og "black-week" på 5-7 MDKK, samt presset kapitalbindingen i varelagre hen over sommeren.

Efter udbrud af krigen i Ukraine, har branchen generelt oplevet en nedgang og tilbageholdenhed fra forbrugerne, der har medført en langsommere nedbringelse af kapitalbindingen i varelagre og yderligere udskydelse i maskinleverancerne til ABC-Reoler.

Set i lyset af den generelle situation i branchen kan vi dog glæde os over, at det er lykkedes at skabe vækst på både nye markeder og vores nye sortiment, der bl.a. er udviklet i samarbejde med en række anerkendte designere.

Relanceringen af abc classic og Quadrant byggesystemet, har derfor været forsinket i forhold til de oprindelige planer, men der er siden regnskabsafslutningen etableret en række nye forhandlere i både Skandinavien og DACH-regionen.

Lanceringen af nye egenudviklede koncepter og modeller har været vanskeliggjort af covid-restriktionerne, som har medført længere udviklingsprocesser og sourcing-processer hos Østeuropæiske leverandører, hvorfor effekterne først forventes synlige i det kommende regnskabsår.

## Begivenheder efter balancedagen

Der har gennem længere tid været forhandlet med en potentiel partner til opbygning og indfrielse af det internationale potentiale i specielt Quadrant konceptet/brandet.

Dette har nu medført opstarten af et partnerskab med Skandinaviens største retailer og Ecom/"onliner" indenfor premium segmentet, som forventes at medføre en væsentlig stigning i volumen på både abc classic og Quadrant

i de kommende år.

Partnerskabet sigter mod en fælles joint venture på bl.a. Quadrant systemet, hvorfor kombinationen mellem vores kompetencer i produktudvikling og produktion – kombineret med partnerens afsætningsmæssige styrke i premium segmentet giver stor tiltro til realisering af det fulde potentiale i brandet i de kommende år.

På sigt forventes partnerskabet at medføre et fællesejerskab af Quadrant rettighederne, samt udvikling af en række nye modeller og koncepter fra både koncernens og ejerkredsens andre selskaber.

De sidste leverancer til produktionen i Aulum er endeligt afsluttet i marts 2023, hvorefter en række processer er insourcet for at øge kvaliteten og fleksibiliteten, samt styrke leveringssikkerheden og konkurrenceevnen.

Produktionen er derefter optimeret i forhold til den forventede vækst og automatiseret på en række områder, som sætter os i stand til at bevare en rentabel produktion i Danmark.

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



# Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>3.946.386</b>	<b>9.064.312</b>
Personaleomkostninger	1	(11.282.406)	(8.909.435)
Af- og nedskrivninger		(929.761)	(385.779)
Andre driftsomkostninger		0	(94.166)
Negativ goodwill		0	581.176
<b>Driftsresultat</b>		<b>(8.265.781)</b>	<b>256.108</b>
Andre finansielle indtægter		681.512	588.628
Andre finansielle omkostninger		(1.106.912)	(743.742)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(8.691.181)</b>	<b>100.994</b>
Skat af årets resultat		(611.024)	31.638
<b>Årets resultat</b>		<b>(9.302.205)</b>	<b>132.632</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(9.302.205)	132.632
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(9.302.205)</b>	<b>132.632</b>

# Koncernens balance pr. 30.09.2022

## Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Erhvervede licenser		266.987	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	2	<b>266.987</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		14.276.227	10.300.000
Produktionsanlæg og maskiner		2.096.164	41.066
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.117.371	1.058.204
Materielle aktiver under udførelse		2.981.593	0
Forudbetalinger for materielle aktiver		1.350.480	0
<b>Materielle aktiver</b>	3	<b>24.821.835</b>	<b>11.399.270</b>
Andre tilgodehavender		125.000	33.588
<b>Finansielle aktiver</b>		<b>125.000</b>	<b>33.588</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>25.213.822</b>	<b>11.432.858</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.189.441	733.299
Varer under fremstilling		1.218.253	1.245.328
Fremstillede varer og handelsvarer		20.301.304	12.939.762
Forudbetalinger for varer		608.767	1.850.348
<b>Varebeholdninger</b>		<b>23.317.765</b>	<b>16.768.737</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.025.486	3.826.748
Udskudt skat		0	565.083
Andre tilgodehavender		1.994.176	857.506
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		25.534	0
Periodeafgrænsningsposter		159.324	189.436
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.204.520</b>	<b>5.438.773</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.806.086</b>	<b>260.035</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>32.328.371</b>	<b>22.467.545</b>
<b>Aktiver</b>		<b>57.542.193</b>	<b>33.900.403</b>

**Passiver**

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	4	100.000	500.000
Reserve for opskrivninger		3.005.475	3.715.763
Overført overskud eller underskud		19.107.165	4.626.941
<b>Egenkapital</b>		<b>22.212.640</b>	<b>8.842.704</b>
Udskudt skat		1.826.100	932.461
Andre hensatte forpligtelser		59.663	59.663
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.885.763</b>	<b>992.124</b>
Gæld til realkreditinstitutter		5.686.014	0
Bankgæld		3.335.254	3.572.895
Leasingforpligtelser		3.712.585	195.175
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.915.210
Anden gæld	6	363.456	2.101.976
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>13.097.309</b>	<b>8.785.256</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	5	1.374.150	1.588.612
Bankgæld		11.610.541	1.972.632
Modtagne forudbetalinger fra kunder		75.531	192.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.276.009	2.707.595
Gæld til associerede virksomheder		507.063	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		676.158	0
Anden gæld	6	2.827.029	8.819.126
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>20.346.481</b>	<b>15.280.319</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>33.443.790</b>	<b>24.065.575</b>
<b>Passiver</b>		<b>57.542.193</b>	<b>33.900.403</b>
Finansielle instrumenter	7		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Dattervirksomheder	10		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	13.200.000	0	0	13.250.000
Kapitalforhøjelse	19.231	4.980.769	0	0	5.000.000
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	30.769	7.969.231	0	0	8.000.000
Overført fra overkurs	0	(26.150.000)	0	26.150.000	0
Årets opskrivninger	0	0	3.853.173	0	3.853.173
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	2.259.370	2.259.370
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(847.698)	0	(847.698)
Årets resultat	0	0	0	(9.302.205)	(9.302.205)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>3.005.475</b>	<b>19.107.165</b>	<b>22.212.640</b>

# Koncernens noter

## 1 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	10.094.434	7.698.423
Pensioner	986.073	992.040
Andre omkostninger til social sikring	201.899	218.972
	<b>11.282.406</b>	<b>8.909.435</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>24</b>	<b>22</b>

## 2 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.
Tilgange	267.135
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>267.135</b>
Årets afskrivninger	(148)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(148)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>266.987</b>

### 3 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	12.761.493	12.806.890	3.037.274	0	0
Tilgange	446.626	2.200.553	3.511.649	2.981.593	1.350.480
Afgange	0	(12.806.890)	(1.053.832)	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.208.119</b>	<b>2.200.553</b>	<b>5.495.091</b>	<b>2.981.593</b>	<b>1.350.480</b>
Opskrivninger primo	4.763.799	0	0	0	0
Årets opskrivninger	3.853.173	0	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>8.616.972</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(7.225.292)	(12.765.824)	(1.979.070)	0	0
Årets afskrivninger	(323.572)	(104.389)	(452.482)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	12.765.824	1.053.832	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(7.548.864)</b>	<b>(104.389)</b>	<b>(1.377.720)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>14.276.227</b>	<b>2.096.164</b>	<b>4.117.371</b>	<b>2.981.593</b>	<b>1.350.480</b>
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	3.528.160			1.591.749	

### 4 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A - Aktier	50.000	50.000	50.000
B - Aktier	10.000	10.000	10.000
C - Aktier	40.000	40.000	40.000
	<b>100.000</b>		<b>100.000</b>

## 5 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	294.394	0	5.686.014	4.565.573
Bankgæld	544.356	1.088.400	3.335.254	0
Leasingforpligtelser	535.400	40.212	3.712.585	1.642.798
Anden gæld	0	460.000	363.456	0
	<b>1.374.150</b>	<b>1.588.612</b>	<b>13.097.309</b>	<b>6.208.371</b>

## 6 Anden gæld

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Moms og afgifter	244.014	(329.155)
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	869.956	807.925
Feriepengeforpligtelser	200.214	734.726
Anden gæld i øvrigt	1.512.845	7.605.630
	<b>2.827.029</b>	<b>8.819.126</b>

## 7 Finansielle instrumenter

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminskontrakter på 1.187 t.kr.

Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen i USD i alt 1.590 t.USD (10.506 t.kr.)

Valutaterminskontrakterne opfylder ikke betingelserne for at blive behandlet som regnskabsmæssig sikring, hvorfor ændringen i dagsværdien løbende indregnes i resultatopgørelsen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 1-4 måneder.

Ændringen af dagsværdien, der er indregnet i resultatopgørelsen udgør 420 t.kr. i indtægt.

## 8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftale om husleje med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 721 t.kr. Lejeaftalerne har en restløbetid på op til 15 mdr. med en samlet restforpligtelse på 902 t.kr.

Koncernen har indgået operationel leasingaftale med en gennemsnitlig årlig ydelse på 113 t.kr. Leasingaftalen har en restløbetid på op til 34 mdr. med en samlet restforpligtelse på 321 t.kr.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 14,3 mio. kr.

Til sikkerhed for bankgæld og Vækstfonden er deponeret ejerpantebrev nom. 11.000 t.kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdning og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 28.028 t.kr. (2020/21: 18.672 t.kr.).

**10 Dattervirksomheder**

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
ABC-Reoler A/S	Aulum	A/S	100,00
Canett Furniture A/S	Lemvig	A/S	100,00
DFGIPR A/S	Aulum	A/S	100,00
Ejendomsselskabet Jupitervej 16C ApS	Lemvig	ApS	100,00
Ejendomsselskabet Industrivej 4 A/S	Aulum	A/S	100,00



# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(101.187)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(9.085.342)
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(120.739)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(9.307.268)</b>
Skat af årets resultat	1	5.062
<b>Årets resultat</b>		<b>(9.302.206)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		(9.302.206)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(9.302.206)</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2022

## Aktiver

	Note	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		500.000
<b>Immaterielle aktiver</b>	2	<b>500.000</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.173.352
Andre tilgodehavender		125.000
<b>Finansielle aktiver</b>	3	<b>31.298.352</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>31.798.352</b>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		292.270
<b>Tilgodehavender</b>		<b>292.270</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>292.270</b>
<b>Aktiver</b>		<b>32.090.622</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2021/22 kr.</b>
Virksomhedskapital		100.000
Reserve for opskrivninger		3.005.475
Overført overskud eller underskud		19.107.164
<b>Egenkapital</b>		<b>22.212.639</b>
Bankgæld		95
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.540.680
Skyldige sambeskatningsbidrag		287.208
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.877.983</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.877.983</b>
<b>Passiver</b>		<b>32.090.622</b>

Eventualforpligtelser	4
-----------------------	---

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5
---------------------------------------	---

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	13.200.000	0	0	13.250.000
Kapitalforhøjelse	19.231	4.980.769	0	0	5.000.000
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	30.769	7.969.231		0	8.000.000
Overført fra overkurs	0	(26.150.000)	0	26.150.000	0
Årets opskrivninger	0	0	3.005.475	0	3.005.475
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	2.259.370	2.259.370
Årets resultat	0	0	0	(9.302.206)	(9.302.206)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>3.005.475</b>	<b>19.107.164</b>	<b>22.212.639</b>

# Modervirksomhedens noter

## 1 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.
Refusion i sambeskatning	(5.062)
	<b>(5.062)</b>

## 2 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	500.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>500.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>500.000</b>

## 3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgange	34.993.849
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>34.993.849</b>
Andel af årets resultat	(8.312.677)
Regulering af interne avancer	(772.665)
Dagsværdireguleringer	3.005.475
Andre reguleringer	2.259.370
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.820.497)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>31.173.352</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

## 4 Eventualforpligtelser

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

## 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet selvskyldnerkaution overfor selskaberne DFGIPR A/S, Ejendomsselskabet Industrivej 4 A/S, Canett Furniture A/S, Ejendomsselskabet Jupitervej 16C ApS og ABC-Reoler A/S. Bankgælden udgør 11.611 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed i unoterede aktier/anparter nom. 1.945.000 kr.  
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 31.411.546 kr.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og 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.

## 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.

## Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Ved køb af virksomheder og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Virksomheden er stiftet ved indskud af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der er ejet af den indskydende part (aktieombytning). Ved aktieombytningen er de deltagende virksomheder under samme interesses bestemmende indflydelse før og efter aktieombytningen, og sammenlægningsmetoden anvendes. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. I koncernregnskabet tilpasses sammenligningstallene. I modervirksomheden indregnes de tilknyttede virksomheder pr. stiftelsesdatoen med tilbagevirkende kraft til den 01.10.2022 uden tilretning af sammenligningstal.

## 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 ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### 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.

### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i



regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Andre driftsomkostninger**

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

### **Negativ goodwill**

Negativ goodwill, der opstår som følge af negative forskelsbeløb mellem kostprisen for overtagne virksomheder og de ved virksomhedsovertagelsen overtagne nettoaktiver målt til dagsværdi, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen på tidspunktet for overtagelse af den enkelte virksomhed.

### **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, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt amortisering af finansielle aktiver 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 samt amortisering af finansielle forpligtelser 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.

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.

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 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.

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:

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**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 afskrivninger 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 effektivere salget.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**

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

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.

**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.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**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 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.