

PFP A/S

Astrupvej 1, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 10 01 06 91

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2018.

Peter Damkjer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for PFP A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 3. april 2018

Direktion

Peter Damkjer

Bestyrelse

Per Lykke Jensen
formand

Peter Damkjer

Bo Geisler

Bent Hagen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PFP A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PFP A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Viborg, den 3. april 2018

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32066

Selskabsoplysninger

Selskabet	PFP A/S Astrupvej 1 8620 Kjellerup
	CVR-nr.: 10 01 06 91
	Stiftet: 26. juni 1985
	Hjemsted: Silkeborg Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Lykke Jensen, formand Peter Damkjer Bo Geisler Bent Hagen
Direktion	Peter Damkjer
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Dattervirksomhed	Forma System ApS, Silkeborg kommune

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og produktion af skræddersyede bordplader til køkken og bad. Herudover sælges og produceres bordplader til projekter og industri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2017, udviser et resultat på 3.741.647 kr. mod 983.032 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 17.322.904 kr.

Ledelsen betragter resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PFP A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis i tilknyttet virksomhed samt ændring af fejl vedrørende tidligere år.

Med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2017 har selskabet erhvervet de resterende 50% i Forma System ApS, således at dette selskabet er 100% ejet pr. 1. januar 2017. Forma System ApS har tidligere indregnet kapitalandele i udenlandske datterselskaber efter kostprismetoden. Der er pr. 1. januar 2017 ændret anvendt regnskabspraksis i Forma System ApS til indre værdis metode, således at der er samme indregningsmetode i såvel PFP A/S som Forma System ApS. Ændringen i anvendt regnskabspraksis i Forma System ApS medfører en forøgelse af egenkapitalen i PFP A/S på 3.504 tkr., hvilket er indregnet direkte på egenkapitalposten "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode". Ændringen har ingen resultateffekt.

PFP A/S har ikke tidligere haft afsat udskudt skat af tidligere års foretagne opskrivninger på ejendomme. Dette er korrigeret, således at egenkapitalen pr. 31. december 2016 er faldet med 700 tkr.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris inkl. opskrivninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-30 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, indregnes til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PFP A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	17.896.268	13.947.733
1 Personaleomkostninger	-10.876.396	-9.809.453
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.413.967	-2.199.101
Resultat før finansielle poster	4.605.905	1.939.179
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	685.292	0
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	0	-42.521
Andre finansielle indtægter	735.809	410.024
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.390.795	-1.018.339
Resultat før skat	4.636.211	1.288.343
3 Skat af årets resultat	-894.564	-305.311
Årets resultat	3.741.647	983.032
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	685.292	-42.521
Udbytte for regnskabsåret	1.870.000	480.000
Overføres til overført resultat	1.186.355	545.553
Disponeret i alt	3.741.647	983.032

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	7.517.884	8.029.808
5 Produktionsanlæg og maskiner	6.749.213	5.845.735
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.705.275	1.314.699
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.972.372</u>	<u>15.190.242</u>
7 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	7.364.905	0
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.131.826	0
9 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	1.375.985
10 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	2.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.498.731</u>	<u>1.377.985</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>36.471.103</u>	<u>16.568.227</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	5.631.201	4.380.900
Varer under fremstilling	415.073	388.342
Varebeholdninger i alt	<u>6.046.274</u>	<u>4.769.242</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.245.762	6.677.064
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	6.705.877
Andre tilgodehavender	275.244	222.049
Periodeafgrænsningsposter	109.184	5.443
Tilgodehavender i alt	<u>9.630.190</u>	<u>13.610.433</u>
Likvide beholdninger	5.002.843	396.747
Omsætningsaktiver i alt	<u>20.679.307</u>	<u>18.776.422</u>
Aktiver i alt	<u>57.150.410</u>	<u>35.344.649</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	500.000	500.000
12 Reserve for opskrivninger	2.404.496	2.482.807
13 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.838.562	1.375.983
14 Overført resultat	6.709.846	5.445.180
15 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.870.000	480.000
Egenkapital i alt	17.322.904	10.283.970
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.858.000	1.670.279
Hensatte forpligtelser i alt	1.858.000	1.670.279
Gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter	4.573.814	4.873.809
Gæld til pengeinstitut	2.466.049	2.860.358
Leasingforpligtelser	2.951.815	855.286
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	5.559.167
Anden gæld	11.952.026	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.943.704	14.148.620
16 Gældsforpligtelser	2.042.727	1.435.752
Gæld til pengeinstitutter	5.071.740	2.173.496
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.479.584	2.834.088
Selskabsskat	639.144	0
Anden gæld	3.792.607	2.798.444
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.025.802	9.241.780
Gældsforpligtelser i alt	37.969.506	23.390.400
Passiver i alt	57.150.410	35.344.649
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18 Eventualposter		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	9.916.930	8.930.745
Pensioner	793.545	710.891
Andre omkostninger til social sikring	55.869	45.000
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>110.052</u>	<u>122.817</u>
	<u>10.876.396</u>	<u>9.809.453</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>33</u>	<u>31</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	603.203	296.943
Andre finansielle omkostninger	<u>787.592</u>	<u>721.396</u>
	<u>1.390.795</u>	<u>1.018.339</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	639.144	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>255.420</u>	<u>305.311</u>
	<u>894.564</u>	<u>305.311</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	11.747.047	11.700.581
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>46.466</u>
Kostpris ultimo	<u>11.747.047</u>	<u>11.747.047</u>
Opskrivninger primo	<u>5.019.917</u>	<u>5.019.917</u>
Opskrivninger ultimo	<u>5.019.917</u>	<u>5.019.917</u>
Afskrivninger primo	-8.737.156	-8.225.232
Årets afskrivninger	<u>-511.924</u>	<u>-511.924</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-9.249.080</u>	<u>-8.737.156</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.517.884</u>	<u>8.029.808</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	22.369.649	22.175.647
Tilgang i årets løb	<u>2.315.720</u>	<u>194.002</u>
Kostpris ultimo	<u>24.685.369</u>	<u>22.369.649</u>
Opskrivninger primo	<u>424.556</u>	<u>424.556</u>
Opskrivninger ultimo	<u>424.556</u>	<u>424.556</u>
Afskrivninger primo	-16.948.470	-15.717.268
Årets afskrivninger	<u>-1.412.242</u>	<u>-1.231.202</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-18.360.712</u>	<u>-16.948.470</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.749.213</u>	<u>5.845.735</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>3.548.105</u>	<u>1.711.719</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>	
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris primo	7.120.729	7.377.289	
Tilgang i årets løb	835.946	280.902	
Afgang i årets løb	<u>-233.900</u>	<u>-537.462</u>	
Kostpris ultimo	<u>7.722.775</u>	<u>7.120.729</u>	
Afskrivninger primo	-5.806.030	-5.894.686	
Årets afskrivninger	-445.370	-406.806	
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>233.900</u>	<u>495.462</u>	
Afskrivninger ultimo	<u>-6.017.500</u>	<u>-5.806.030</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.705.275</u>	<u>1.314.699</u>	
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>1.038.878</u>	<u>468.400</u>	
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Tilgang i årets løb	<u>1.526.343</u>	<u>0</u>	
Kostpris ultimo	<u>1.526.343</u>	<u>0</u>	
Overført fra associeret	1.375.983	0	
Korrektion til indre værdi i datterselskab	3.398.531	0	
Valutakursregulering	378.756	0	
Årets resultat	<u>685.292</u>	<u>0</u>	
Opskrivninger ultimo	<u>5.838.562</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.364.905</u>	<u>0</u>	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Forma System ApS, Silkeborg kommune	100 %	7.364.905	531.366
8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			
Tilgodehavende hos Forma System SP. Z.o.o.		4.229.011	0
Tilgodehavende hos Forma System ApS		<u>8.902.815</u>	<u>0</u>
		<u>13.131.826</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
9. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	2	2
Afgang i årets løb	<u>-2</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>2</u>
Opskrivninger primo	1.375.983	1.418.504
Årets resultat	0	-42.521
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>-1.375.983</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>1.375.983</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>1.375.985</u>
10. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Kostpris ultimo	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 5.000 A-aktier a 100 kr.		
12. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	2.482.807	5.228.993
Overført til "Overført resultat"	<u>-78.311</u>	<u>-2.746.186</u>
	<u>2.404.496</u>	<u>2.482.807</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>		
13. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo	1.375.983	1.418.504		
Resultatandel	685.292	-42.521		
Valutakursreguleringer	378.756	0		
Kursregulering til indre værdis metode	3.398.531	0		
	<u>5.838.562</u>	<u>1.375.983</u>		
14. Overført resultat				
Overført resultat primo	5.445.180	2.853.720		
Årets overførte resultat	1.186.355	545.553		
Overført fra "Reserve for opskrivninger"	78.311	2.746.186		
Regulering udskudt skat	0	-700.279		
	<u>6.709.846</u>	<u>5.445.180</u>		
15. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte primo	480.000	0		
Udloddet udbytte	-480.000	0		
Udbytte for regnskabsåret	1.870.000	480.000		
	<u>1.870.000</u>	<u>480.000</u>		
16. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Gæld til kreditinstitutter	295.000	3.409.000	4.868.814	5.156.809
Gæld til pengeinstitut	663.000	0	3.129.049	3.565.357
Leasingforpligtelser	1.084.727	0	4.036.542	1.303.038
	<u>2.042.727</u>	<u>3.409.000</u>	<u>12.034.405</u>	<u>10.025.204</u>

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.869 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 7.518 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve i fabriksejendommen på i alt 6.720 tkr. som sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

Til sikkerhed for nettogæld til pengeinstitutter, 3.241 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.550 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	6.046 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	9.354 t.kr.

18. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter.