

**PFP A/S**  
Astrupvej 1, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 10 01 06 91

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. marts 2016.

---

Per Lykke Jensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| Den uafhængige revisors erklæringer              | 2                  |
| <br>   |                    |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 4                  |
| Ledelsesberetning                                | 5                  |
| <br>   |                    |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 6                  |
| Resultatopgørelse                                | 11                 |
| Balance  | 12                 |
| Noter  | 14                 |

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 4. marts 2016

### **Direktion**

Peter Damkjer

### **Bestyrelse**

Per Lykke Jensen  
formand

Peter Damkjer

Uffe Steen Mathiesen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i PFP A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for PFP A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

#### **Forbehold**

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Vi tager forbehold for at der kun er afsat udskudt skat af bygningsafskrivningerne på ejendommen, hvilket efter vores opfattelse ikke er i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Baseret på årsregnskabslovens regler skulle der have været afsat yderligere udskudt skat af de foretagne opskrivninger på ejendommen tilbage fra 1996 og 2002 med i alt 723 tkr. pr. 31. december 2015. Vi tager forbehold for den manglende afsatte udskudte skat, hvorved egenkapitalen er opgjort 723 tkr. for højt.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forbehold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 4. marts 2016

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>             | PFP A/S<br>Astrupvej 1<br>8620 Kjellerup  |
|                              | CVR-nr.: 10 01 06 91  |
|                              | Stiftet: 26. juni 1985  |
|                              | Hjemsted: Silkeborg Kommune   |
|                              | Regnskabsår: 1. januar - 31. december   |
| <b>Bestyrelse</b>            | Per Lykke Jensen, formand<br>Peter Damkjer<br>Uffe Steen Mathiesen                          |
| <b>Direktion</b>             | Peter Damkjer   |
| <b>Revision</b>              | Ullits & Winther, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Agerlandsvej 1<br>8800 Viborg |
| <b>Associeret virksomhed</b> | Forma System ApS, Frederikshavn 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 2015, udviser en fremgang i resultat før finansielle poster fra 1.025.885 kr. i 2014 til 2.369.153 kr. i 2015.

Balancen udviser en egenkapital på 10.001.217 kr.

Ledelsen betragter regnskabet som meget tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for PFP A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

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

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Varebeholdninger

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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.

### **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.

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

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.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

| <u>Note</u>  | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                   | <b>13.256.158</b>       | <b>11.561.389</b>       |
| 1 Personaleomkostninger                                    | -8.852.514              | -8.513.925              |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver          | <u>-2.034.491</u>       | <u>-2.021.579</u>       |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                     | <b>2.369.153</b>        | <b>1.025.885</b>        |
| Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed           | -27.415                 | 1.445.921               |
| Andre finansielle indtægter                                | 423.961                 | 407.033                 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                          | <u>-1.096.298</u>       | <u>-1.294.418</u>       |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>1.669.401</b>        | <b>1.584.421</b>        |
| 3 Skat af årets resultat                                   | <u>-369.663</u>         | <u>28.679</u>           |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b><u>1.299.738</u></b> | <b><u>1.613.100</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                         |                         |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -27.416                 | 1.445.920               |
| Overføres til overført resultat                            | <u>1.327.154</u>        | <u>167.180</u>          |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b><u>1.299.738</u></b> | <b><u>1.613.100</u></b> |

## Balance 31. december

---

| <b>Aktiver</b>                               |                          |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>                                  | <u>2015</u>              | <u>2014</u>              |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                          |                          |
| 4 Grunde og bygninger                        | 8.495.266                | 9.023.794                |
| 4 Produktionsanlæg og maskiner               | 6.882.935                | 7.409.014                |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar    | 1.482.603                | 1.517.244                |
| Materielle anlægsaktiver i alt               | <u>16.860.804</u>        | <u>17.950.052</u>        |
| 5 Kapitalandel i associeret virksomhed       | 1.418.506                | 1.445.922                |
| 6 Andre værdipapirer og kapitalandele        | 2.000                    | 2.000                    |
| Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>1.420.506</u>         | <u>1.447.922</u>         |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>18.281.310</u></b> | <b><u>19.397.974</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                          |                          |
| Råvarer og hjælpematerialer                  | 4.519.195                | 4.215.314                |
| Varer under fremstilling                     | 296.781                  | 267.269                  |
| Varebeholdninger i alt                       | <u>4.815.976</u>         | <u>4.482.583</u>         |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 8.001.400                | 6.659.554                |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 6.440.747                | 6.181.863                |
| Andre tilgodehavender                        | 176.679                  | 512.614                  |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 97.644                   | 205.000                  |
| Tilgodehavender i alt                        | <u>14.716.470</u>        | <u>13.559.031</u>        |
| Likvide beholdninger                         | <u>493.471</u>           | <u>34.902</u>            |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>20.025.917</u></b> | <b><u>18.076.516</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>38.307.227</u></b> | <b><u>37.474.490</u></b> |

## Balance 31. december

---

| <u>Note</u>  | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Passiver</b>  |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>   |                   |                   |
| 7 Virksomhedskapital   | 500.000           | 500.000           |
| 8 Reserve for opskrivninger                                  | 5.228.993         | 5.228.993         |
| 9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.418.504         | 1.445.920         |
| 10 Overført resultat   | 2.853.720         | 1.526.566         |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                     | <b>10.001.217</b> | <b>8.701.479</b>  |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                                |                   |                   |
| Hensættelser til udskudt skat                                | 802.000           | 396.564           |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                          | <b>802.000</b>    | <b>396.564</b>    |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                    |                   |                   |
| Gæld til kreditinstitutter                                   | 6.313.648         | 5.946.273         |
| Leasingforpligtelser   | 1.095.287         | 1.534.817         |
| Gæld til tilknyttet virksomhed                               | 5.550.000         | 5.550.000         |
| 11 Langfristede gældsforpligtelser i alt                     | 12.958.935        | 13.031.090        |
| Kortfristet del af langfristet gæld                          | 1.372.970         | 1.250.767         |
| Gæld til pengeinstitutter                                    | 5.702.717         | 5.408.547         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                     | 3.895.189         | 3.119.657         |
| Anden gæld   | 3.574.199         | 5.566.386         |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt                        | 14.545.075        | 15.345.357        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                              | <b>27.504.010</b> | <b>28.376.447</b> |
| <b>Passiver i alt</b>  | <b>38.307.227</b> | <b>37.474.490</b> |
| <b>12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>              |                   |                   |
| <b>13 Eventualposter</b>                                     |                   |                   |
| <b>14 Nærtstående parter</b>                                 |                   |                   |

## Noter

---

|  | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>1. Personalemkostninger</b>                     |                         |                         |
| Lønninger og gager                                 | 8.121.973               | 7.659.347               |
| Pensioner  | 643.448                 | 621.054                 |
| Andre omkostninger til social sikring              | 44.640                  | 66.060                  |
| Personalemkostninger i øvrigt                      | 42.453                  | 167.464                 |
|  | <u><b>8.852.514</b></u> | <u><b>8.513.925</b></u> |
| <br>   |                         |                         |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |                         |                         |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 325.548                 | 393.757                 |
| Andre finansielle omkostninger                     | 770.750                 | 900.661                 |
|  | <u><b>1.096.298</b></u> | <u><b>1.294.418</b></u> |
| <br>   |                         |                         |
| <b>3. Skat af årets resultat</b>                   |                         |                         |
| Skat af årets resultat                             | 0                       | -23.162                 |
| Årets regulering af udskudt skat                   | 369.663                 | -5.517                  |
|  | <u><b>369.663</b></u>   | <u><b>-28.679</b></u>   |



## Noter

---

### 4. Materielle anlægsaktiver

|  | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Produktionsanlæg og maskiner</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|--|----------------------------|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo   | 11.700.581                 | 21.505.028                          | 7.167.042                                      |
| Tilgang  | <u>0</u>                   | <u>670.619</u>                      | <u>210.247</u>                                 |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                 | <b><u>11.700.581</u></b>   | <b><u>22.175.647</u></b>            | <b><u>7.377.289</u></b>                        |
| Opskrivninger primo                                    | <u>5.019.917</u>           | <u>424.556</u>                      | <u>0</u>                                       |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>                            | <b><u>5.019.917</u></b>    | <b><u>424.556</u></b>               | <b><u>0</u></b>                                |
| Afskrivninger primo                                    | 7.696.704                  | 14.520.570                          | 5.649.798                                      |
| Årets afskrivninger                                    | <u>528.528</u>             | <u>1.196.698</u>                    | <u>244.888</u>                                 |
| <b>Afskrivninger ultimo</b>                            | <b><u>8.225.232</u></b>    | <b><u>15.717.268</u></b>            | <b><u>5.894.686</u></b>                        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                    | <b><u>8.495.266</u></b>    | <b><u>6.882.935</u></b>             | <b><u>1.482.603</u></b>                        |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på |                            | <u>1.908.401</u>                    | <u>313.518</u>                                 |
|  |                            | <u>31/12 2015</u>                   | <u>31/12 2014</u>                              |

### 5. Kapitalandel i associeret virksomhed

|  |  |                         |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Kostpris primo                               |  | 2                       | 1                       |
| Tilgang i årets løb                          |  | <u>0</u>                | <u>1</u>                |
| <b>Kostpris ultimo</b>                       |  | <b><u>2</u></b>         | <b><u>2</u></b>         |
| Opskrivninger primo                          |  | 1.445.920               | 0                       |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill |  | <u>-27.416</u>          | <u>1.445.920</u>        |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>                  |  | <b><u>1.418.504</u></b> | <b><u>1.445.920</u></b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>          |  | <b><u>1.418.506</u></b> | <b><u>1.445.922</u></b> |

### Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

|   | <b>Ejerandel</b> | <b>Egenkapital</b> | <b>Årets resultat</b> |
|---|------------------|--------------------|-----------------------|
| Forma System ApS, Frederikshavn Kommune | 50 %             | 2.837.013          | -54.829               |

## Noter

---

|   | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>   |                   |                   |
| Kostpris primo  | 2.000             | 2.000             |
| <b>Kostpris ultimo</b>  | <b>2.000</b>      | <b>2.000</b>      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>   | <b>2.000</b>      | <b>2.000</b>      |
| <br>  |                   |                   |
| <b>7. Virksomhedskapital</b>  |                   |                   |
| Virksomhedskapital primo  | 500.000           | 500.000           |
|   | <b>500.000</b>    | <b>500.000</b>    |
| <p>Aktiekapitalen består af 4.000 A-aktier a 100 kr., samt 1.000 B-aktier a 100 kr.</p> |                   |                   |
| <br>  |                   |                   |
| <b>8. Reserve for opskrivninger</b>   |                   |                   |
| Reserve for opskrivninger primo   | 5.228.993         | 5.228.993         |
|   | <b>5.228.993</b>  | <b>5.228.993</b>  |
| <br>  |                   |                   |
| <b>9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>                    |                   |                   |
| Reserve for opskrivninger primo   | 1.445.920         | 0                 |
| Resultatandel   | -27.416           | 1.445.920         |
|   | <b>1.418.504</b>  | <b>1.445.920</b>  |
| <br>  |                   |                   |
| <b>10. Overført resultat</b>  |                   |                   |
| Overført resultat primo   | 1.526.566         | 1.359.386         |
| Årets overførte resultat  | 1.327.154         | 167.180           |
|   | <b>2.853.720</b>  | <b>1.526.566</b>  |

## Noter

---

|                               |                             |                                | <u>31/12 2015</u>                | <u>31/12 2014</u>                |
|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>11. Gældsforpligtelser</b> | <b>Afdrag<br/>første år</b> | <b>Restgæld<br/>efter 5 år</b> | <b>Gæld i alt<br/>31/12 2015</b> | <b>Gæld i alt<br/>31/12 2014</b> |
| Gæld til kreditinstitutter    | 933.000                     | 4.027.000                      | 7.246.649                        | 6.775.633                        |
| Leasingforpligtelser          | 439.970                     | 0                              | 1.535.257                        | 1.956.224                        |
|                               | <b><u>1.372.970</u></b>     | <b><u>4.027.000</u></b>        | <b><u>8.781.906</u></b>          | <b><u>8.731.857</u></b>          |

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 5.439 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 8.495 tkr.

Selskabet har udstedet ejerpantebreve i fabriksejendommen på 6.720 tkr. som sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut. Herudover er der udstedt et ejerpantebrev på 1.800 tkr. i løsøre som sikkerhed for mellemværende med kreditinstituttet. Langfristet gæld til kreditinstitut udgør 1.807 tkr.

Til sikkerhed for kortfristet gæld til pengeinstitut, 5.703 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.050 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|  |             |
|--|-------------|
| Varebeholdninger                             | 4.816 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 8.001 t.kr. |

## 13. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kirk og Thorsen Invest A/S som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 14. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Kirk og Thorsen Invest A/S, Toldvagten 2, 7100 Vejle

PLJ Holding, Herning ApS, Nørre Alle 4, 7400 Herning

Damkjer Holding ApS, Birkevej 5, 8800 Viborg