

PFP A/S

Astrupvej 1, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 10 01 06 91

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2017.

Per Lykke Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 14. marts 2017

Direktion

Peter Damkjer

Bestyrelse

Per Lykke Jensen
formand

Peter Damkjer

Bo Geisler

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PFP A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for PFP A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forbehold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 700 tkr. pr. 31. december 2016. Vi tager forbehold for den manglende afsatte udskudte skat, hvorved egenkapitalen er opgjort 700 tkr. for højt.

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 med forbehold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 14. marts 2017

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor

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
Direktion	Peter Damkjer
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Associeret virksomhed	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 2016, udviser et resultat på 983.032 kr. mod 1.299.738 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 10.984.249 kr.

Resultatet er væsentligt påvirket af tabet på en enkelt debitor. Under de givne omstændigheder betragter ledelsen resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet købt de resterende 50% af Forma System ApS. Forma System ApS vil således indgå som tilknyttet virksomhed i 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PFP A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 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 i 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 alternativt virksomhedens lånerente 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 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 indirekte 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>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	13.947.733	13.256.159
1 Personaleomkostninger	-9.809.453	-8.852.515
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-2.199.101</u>	<u>-2.034.491</u>
Resultat før finansielle poster	1.939.179	2.369.153
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	-42.521	-27.415
Andre finansielle indtægter	405.080	423.961
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.013.395</u>	<u>-1.096.298</u>
Resultat før skat	1.288.343	1.669.401
3 Skat af årets resultat	<u>-305.311</u>	<u>-369.663</u>
Årets resultat	<u>983.032</u>	<u>1.299.738</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-42.521	-27.416
Udbytte for regnskabsåret	480.000	0
Overføres til overført resultat	<u>545.553</u>	<u>1.327.154</u>
Disponeret i alt	<u>983.032</u>	<u>1.299.738</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	8.029.808	8.495.266
5 Produktionsanlæg og maskiner	5.845.735	6.882.935
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.314.699	1.482.603
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.190.242</u>	<u>16.860.804</u>
7 Kapitalandel i associeret virksomhed	1.375.985	1.418.506
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	2.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.377.985</u>	<u>1.420.506</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>16.568.227</u>	<u>18.281.310</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	4.380.900	4.519.195
Varer under fremstilling	388.342	296.781
Varebeholdninger i alt	<u>4.769.242</u>	<u>4.815.976</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.677.064	8.001.400
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.705.877	6.440.747
Andre tilgodehavender	222.049	176.679
Periodeafgrænsningsposter	5.443	97.644
Tilgodehavender i alt	<u>13.610.433</u>	<u>14.716.470</u>
Likvide beholdninger	<u>396.747</u>	<u>493.471</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>18.776.422</u>	<u>20.025.917</u>
Aktiver i alt	<u>35.344.649</u>	<u>38.307.227</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500.000
10 Reserve for opskrivninger	5.228.993	5.228.993
11 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.375.983	1.418.504
12 Overført resultat	3.399.273	2.853.720
Foreslået udbytte for regnskabsåret	480.000	0
Egenkapital i alt	10.984.249	10.001.217
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	970.000	802.000
Hensatte forpligtelser i alt	970.000	802.000
 Gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter	5.306.939	6.313.648
Gæld til pengeinstitut	2.427.228	0
Leasingforpligtelser	855.286	1.095.287
Gæld til tilknyttet virksomhed	5.559.167	5.550.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.148.620	12.958.935
13 Gældsforpligtelser	1.435.752	1.372.970
Gæld til pengeinstitutter	2.173.496	5.702.717
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.834.088	3.895.189
Anden gæld	2.798.444	3.574.199
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.241.780	14.545.075
Gældsforpligtelser i alt	23.390.400	27.504.010
Passiver i alt	35.344.649	38.307.227

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Eventualposter

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.930.745	8.121.973
Pensioner	710.891	643.448
Andre omkostninger til social sikring	45.000	44.640
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>122.817</u>	<u>42.454</u>
	<u>9.809.453</u>	<u>8.852.515</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>	<u>28</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	296.943	325.548
Andre finansielle omkostninger	<u>716.452</u>	<u>770.750</u>
	<u>1.013.395</u>	<u>1.096.298</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>305.311</u>	<u>369.663</u>
	<u>305.311</u>	<u>369.663</u>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	11.700.581	11.700.581
Tilgang i årets løb	<u>46.466</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>11.747.047</u>	<u>11.700.581</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	<u>-8.225.232</u>	<u>-7.696.704</u>
Årets afskrivninger	<u>-511.924</u>	<u>-528.528</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-8.737.156</u>	<u>-8.225.232</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.029.808</u>	<u>8.495.266</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	22.175.647	21.505.028
Tilgang i årets løb	194.002	670.619
Kostpris ultimo	<u>22.369.649</u>	<u>22.175.647</u>
Opskrivninger primo	424.556	424.556
Opskrivninger ultimo	<u>424.556</u>	<u>424.556</u>
Afskrivninger primo	-15.717.268	-14.520.570
Årets afskrivninger	-1.231.202	-1.196.698
Afskrivninger ultimo	<u>-16.948.470</u>	<u>-15.717.268</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.845.735</u>	<u>6.882.935</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>1.711.719</u>	<u>1.908.401</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	7.377.289	7.167.042
Tilgang i årets løb	280.902	210.247
Afgang i årets løb	-537.462	0
Kostpris ultimo	<u>7.120.729</u>	<u>7.377.289</u>
Afskrivninger primo	-5.894.686	-5.649.798
Årets afskrivninger	-406.806	-244.888
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	495.462	0
Afskrivninger ultimo	<u>-5.806.030</u>	<u>-5.894.686</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.314.699</u>	<u>1.482.603</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>468.400</u>	<u>313.518</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>	
7. Kapitalandel i associeret virksomhed			
Kostpris primo	<u>2</u>	<u>2</u>	
Kostpris ultimo	<u>2</u>	<u>2</u>	
Opskrivninger primo	1.418.504	1.445.920	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-42.521</u>	<u>-27.416</u>	
Opskrivninger ultimo	<u>1.375.983</u>	<u>1.418.504</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.375.985</u>	<u>1.418.506</u>	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Forma System ApS, Frederikshavn Kommune	50 %	2.751.971	-85.042
8. 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>	
9. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	
Aktiekapitalen består af 4.000 A-aktier a 100 kr., samt 1.000 B-aktier a 100 kr.			
10. Reserve for opskrivninger			
Reserve for opskrivninger primo	<u>5.228.993</u>	<u>5.228.993</u>	
	<u>5.228.993</u>	<u>5.228.993</u>	

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>		
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo	1.418.504	1.445.920		
Resultatandel	<u>-42.521</u>	<u>-27.416</u>		
	<u>1.375.983</u>	<u>1.418.504</u>		
12. Overført resultat				
Overført resultat primo	2.853.720	1.526.566		
Årets overførte resultat	<u>545.553</u>	<u>1.327.154</u>		
	<u>3.399.273</u>	<u>2.853.720</u>		
13. 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 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Gæld til kreditinstitutter	988.000	3.744.000	6.294.939	7.246.649
Gæld til pengeinstitut	0	0	2.427.228	0
Leasingforpligtelser	<u>447.752</u>	<u>0</u>	<u>1.303.038</u>	<u>1.535.257</u>
	<u>1.435.752</u>	<u>3.744.000</u>	<u>10.025.205</u>	<u>8.781.906</u>

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.157 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 8.030 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve i fabriksejendommen på i alt 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 1.138 tkr.

Til sikkerhed for kortfristet gæld til pengeinstitut, 4.275 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.550 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	4.769 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	6.677 t.kr.

15. 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.