

PFP A/S

Astrupvej 1, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 10 01 06 91

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2021.

Peter Damkjer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for PFP A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 12. maj 2021

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 koncernregnskabet og årsregnskabet for PFP A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 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 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 revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 12. maj 2021

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor
mne32066

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	35.907	28.523	25.274	25.456
Resultat af primær drift	10.629	4.076	2.625	4.631
Finansielle poster, netto	-3.121	-1.127	-1.751	-405
Årets resultat	5.918	2.324	237	3.332
Balance:				
Balancesum	68.078	60.689	59.466	62.164
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.570	4.122	1.648	4.459
Egenkapital	20.342	15.763	13.405	15.160
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	8.200	5.756	-25	-209
Investeringsaktivitet	-4.631	-3.451	-1.524	-5.962
Finansieringsaktivitet	622	-811	-3.594	7.463
Pengestrømme i alt	4.191	1.493	-5.143	1.292
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	123	117	108	104
Nøgletal i %:				
Soliditetsgrad	29,9	26,0	22,5	24,4
Egenkapitalforrentning	32,8	15,9	1,7	24,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for omfatter kun perioden 2017 - 2020, da der først er etableret koncernforbindelse pr. 1. januar 2017.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er salg og produktion af skræddersyede bordplader til køkken og bad. Herudover sælges og produceres bordplader til projekter og industri. Koncernens aktiviteter udøves gennem moderselskabet PFP A/S og gennem den polske datterdattervirksomhed Forma System Sp.Z.o.o. PFP A/S ejer 100% af Forma System ApS, som ejer 100% af Forma System Sp.Z.o.o.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen og målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2020, udviser et resultat på 5.917.973 kr. mod 2.324.251 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 20.342.379 kr.

Ved aflæggelse af årsrapporten for 2019 var det som følge af udbrud af COVID-19 og den efterfølgende usikkerhed afledt heraf i april/maj 2020 ikke muligt at udtrykke præcise forventninger til 2020. Det realiserede resultat for 2020 er dog væsentligt bedre end det forventede.

Særlige risici

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Miljøforhold

Miljø og mennesker

PFP har i mange år været kendt for at have et stort socialt engagement og ansvar, både ifht. eksisterende medarbejdere, men i lige så høj grad ifht. at hjælpe mennesker på kanten af arbejdsmarkedet ind på arbejdsmarkedet. For sidstnævnte gruppe har målsætningen altid været en varig tilknytning til PFP eller et godt afsæt videre ud i arbejdslivet. Mange mennesker der i dag er ansat i virksomheden, har fra starten skullet have en håndsækning, og har med den rette støtte udviklet sig til at være værdifulde medarbejdere i PFP.

På miljøområdet har virksomheden igennem mange år løbende tilstræbt at producere med et vedvarende reduceret klimaftryk. Mange store som små tiltag er gjort igennem tiden, således at virksomheden i dag må betragtes som meget miljøbevidst i både holdning og handling.

Indsatsområderne for såvel miljø som for mennesker har tidligere være kendetegnet ved et stort engagement og stærke værdier på individ-niveau. Der har således ikke tidligere været en overordnet samfundsambition for indsatserne omkring miljø og mennesker. I 2020 har vi i PFP sat gang i arbejdet med at udvikle en overordnet CSR- og bæredygtighedsstrategi med overordnede værdier, mål og tilhørende konkrete handlingsplaner.

De overordnede elementer virksomhedens CSR- og bæredygtighedsstrategier er følgende:

PFP skal være en virksomhed der er kendt for stærke samfundsambitioner for miljø og mennesker.

Dette indebærer at der kontinuerligt arbejdes på at finde løsninger hvor der produceres så skånsomt for miljøet som muligt, herunder også at der gøres en målrettet indsats for nedbringelse af CO2 udledning. Samtidig skal PFP fortsat engagere sig målrettet i at få mennesker på ”kanten af arbejdsmarkedet, ind på arbejdsmarkedet og fastholde dem ved hjælp af bl.a. mentorordninger og et inkluderende arbejdsmiljø hvor alle jobfunktioner anerkendes som vigtige og der gives plads til forskellighed. Der vil i den forbindelse blive arbejdet på at fastholde den stærke kultur og samhørighed blandt virksomhedens medarbejdere, omkring at mål og samfundsambitioner er noget vi deler og således er et fælles ansvar.

Et afgørende element i udlevelsen af strategien er, at PFP søger leverandører og samarbejdspartnere der ligeledes har stærke værdier og samfundsambitioner for miljø og mennesker.

PFP's CSR- og bæredygtighedsstrategi tager således afsæt i 2 programmer.

1. PFP - People for people.
2. PFP - People for planet.

Til at sikre et vedvarende fokus og arbejde med CSR- og bæredygtighedsstrategien er der i 2020 ansat en medarbejder som skal allokere 50% af sin arbejdstid alene til projektstyring og udvikling inden for programmerne ”People for people” og ”People for planet”.

I 2020 er der opnået en lang række større og mindre mål indenfor begge ovenstående områder.

Ledelsesberetning

Blandt de vigtigste er, at PFP har opnået målsætningen om at minimum 12% af virksomhedens medarbejdere nu kommer fra kanten af arbejdsmarkedet.

Der er indgået aftaler med den sociale kapitalfond om en fælles indsats for en gruppe af borgere der inden projektets start betragtes som ikke arbejdsparate. Målet med denne gruppe af mennesker er at størstedelen af dem skal opbygge tilstrækkelige menneskelige og faglige kompetencer til at kunne integreres som en del af arbejdsstyrken på PFP.

På miljøområdet er virksomheden overgået til alene at anvende strøm der kommer fra vindenergi.

Størstedelen af virksomhedens procesvarme er erstattet med andre alternativer der udgør en væsentlig mindre miljøbelastning.

Der er sket en samlet reduktion i det forholdsmæssige forbrug af emballage materiale på anslået 15%. Alt massivtræ i PFP's sortiment sælges nu udelukkende som FSC-certificeret træ.

Endelig er der indgået aftale med 2 virksomheder, 2 bo-tilbud samt et beskæftigelsesværksted omkring anvendelsen af restmaterialer fra PFP til fremstilling af egne produkter. Hele tanken omkring at få noget mere ud af restmaterialerne fra PFP's primære produktion har der været stort fokus på i 2020, og dette vil fortsætte i 2021.

Den forventede udvikling

Selskabet har store forventninger til et positivt 2021. Aktivitetsniveauet er stigende og forventes at vare ved og der forventes et overskud før skat på 6-8 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden PFP A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori PFP A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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 eksklusiv 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.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kompensationsbeløb i form af COVID-19 støtte.

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

	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 %

Anvendt regnskabspraksis

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Selskabsskat og udskudt skat

PFP A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte ændelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	35.906.574	28.522.922	25.268.747	18.851.188
Bruttofortjeneste				
2 Personaleomkostninger	-21.518.794	-21.015.331	-14.552.472	-13.348.164
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.541.260	-3.286.356	-2.504.359	-2.184.962
Andre driftsomkostninger	-218.007	-145.126	0	0
Driftsresultat	10.628.513	4.076.109	8.211.916	3.318.062
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	331.684	174.235
Andre finansielle indtægter	527.715	302.089	856.770	753.266
3 Øvrige finansielle omkostninger	-3.649.123	-1.429.071	-1.885.840	-1.287.636
Resultat før skat	7.507.105	2.949.127	7.514.530	2.957.927
Skat af årets resultat	-1.589.132	-624.876	-1.596.557	-633.676
4 Årets resultat	5.917.973	2.324.251	5.917.973	2.324.251

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	9.780	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	9.780	0	0	0
6	Grunde og bygninger	19.668.176	21.561.444	7.317.024	7.986.319
7	Produktionsanlæg og maskiner	7.857.709	8.750.603	4.702.908	4.956.445
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.933.913	2.301.298	4.434.383	2.068.323
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	184.524	67.126	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	32.644.322	32.680.471	16.454.315	15.011.087
10	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	3.375.411	3.287.773
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	15.155.142	14.627.953
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	2.000	2.000	2.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.000	2.000	18.532.553	17.917.726
	Anlægsaktiver i alt	32.656.102	32.682.471	34.986.868	32.928.813

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	14.404.805	13.041.965	8.143.428	6.574.499
	Varer under fremstilling	776.224	650.408	776.224	650.408
	Varebeholdninger i alt	15.181.029	13.692.373	8.919.652	7.224.907
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.430.612	10.524.206	11.224.339	9.370.487
	Andre tilgodehavender	1.010.701	1.481.610	930.480	819.970
13	Periodeafgrænsningsposter	1.124.610	173.899	1.056.546	130.186
	Tilgodehavender i alt	14.565.923	12.179.715	13.211.365	10.320.643
	Likvide beholdninger	5.675.236	2.134.190	3.259.600	2.016.492
	Omsætningsaktiver i alt	35.422.188	28.006.278	25.390.617	19.562.042
	Aktiver i alt	68.078.290	60.688.749	60.377.485	52.490.855

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
Passiver					
Egenkapital					
14	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	2.169.566	2.247.876	2.169.566	2.247.876
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.849.068	1.761.430
	Øvrige reserver	12.625.846	13.555.357	0	0
	Overført resultat	2.087.981	-1.702.181	12.864.759	10.091.746
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.958.986	1.162.000	2.958.986	1.162.000
	Egenkapital i alt	20.342.379	15.763.052	20.342.379	15.763.052
Hensatte forpligtelser					
15	Hensættelser til udskudt skat	1.735.000	1.851.000	1.735.000	1.851.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.735.000	1.851.000	1.735.000	1.851.000
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	4.217.234	4.528.737	4.217.234	4.528.737
	Gæld til pengeinstitutter	5.902.777	6.532.752	5.902.777	6.532.752
	Leasingforpligtelser	2.979.988	2.469.899	2.926.757	1.644.834
	Anden gæld	8.837.494	7.546.603	6.236.743	5.675.179
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.937.493	21.077.991	19.283.511	18.381.502

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
16				
Kortfristet del af langfristet gæld	2.888.433	2.006.601	2.841.433	1.906.601
Gæld til pengeinstitutter	4.916.478	5.565.991	4.916.478	5.565.991
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.974.142	8.314.703	4.871.818	4.751.769
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	387.333	0	387.333	0
Selskabsskat	1.105.132	557.876	1.105.132	557.876
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	7.425	8.800
Anden gæld	6.227.914	5.551.535	4.886.976	3.704.264
17				
Periodeafgrænsningsposter	563.986	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.063.418	21.996.706	19.016.595	16.495.301
Gældsforpligtelser i alt	46.000.911	43.074.697	38.300.106	34.876.803
Passiver i alt	68.078.290	60.688.749	60.377.485	52.490.855

1 Særlige poster

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Eventualposter

20 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Øvrige reser- ver	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- sksåret	I alt
Egenkapital 1.							
januar 2019	500.000	2.326.186	0	13.477.897	-2.898.984	0	13.405.099
Overført til							
"Overført resultat"	0	-78.310	0	0	78.310	0	0
Resultatandel	0	0	0	0	1.118.493	1.162.000	2.280.493
Valutakursregulerin- ger	0	0	0	77.460	0	0	77.460
Egenkapital 1.							
januar 2020	500.000	2.247.876	0	13.555.357	-1.702.181	1.162.000	15.763.052
Overført til							
"Overført resultat"	0	-78.310	0	0	78.310	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.162.000	-1.162.000
Resultatandel	0	0	0	0	2.958.987	2.958.986	5.917.973
Valutakursregulerin- ger	0	0	0	-929.511	752.865	0	-176.646
	500.000	2.169.566	0	12.625.846	2.087.981	2.958.986	20.342.379

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- sksåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	2.326.186	1.553.495	9.025.420	0	13.405.101
Overført til "Overført resultat"	0	-78.310	0	78.310	0	0
Resultatandel	0	0	174.235	988.016	1.162.000	2.324.251
Valutakursreguleringer	0	0	33.700	0	0	33.700
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	2.247.876	1.761.430	10.091.746	1.162.000	15.763.052
Overført til "Overført resultat"	0	-78.310	0	78.310	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.162.000	-1.162.000
Resultatandel	0	0	331.684	2.627.303	2.958.986	5.917.973
Valutakursreguleringer	0	0	-244.046	67.400	0	-176.646
	500.000	2.169.566	1.849.068	12.864.759	2.958.986	20.342.379

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2020	2019
Årets resultat	5.917.973	2.324.251
21 Reguleringer	9.044.561	4.404.706
22 Ændring i driftskapital	-2.483.400	863.643
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.479.134	7.592.600
Renteindbetalinger og lignende	527.710	302.089
Renteudbetalinger og lignende	-3.649.123	-1.429.071
Pengestrøm fra ordinær drift	9.357.721	6.465.618
Betalt selskabsskat	-1.157.876	-709.888
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.199.845	5.755.730
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.579.318	-4.122.301
Salg af materielle anlægsaktiver	75.549	670.818
Forudbetaling	-127.133	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.630.902	-3.451.483
Optagelse af langfristet gæld	3.675.609	1.644.847
Afdrag på langfristet gæld	-1.891.997	-2.455.739
Betalt udbytte	-1.162.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	621.612	-810.892
Ændring i likvider	4.190.555	1.493.355
Likvider primo	-3.431.797	-4.925.152
Likvider ultimo	758.758	-3.431.797
Likvider		
Likvide beholdninger	5.675.236	2.134.195
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.916.478	-5.565.992
Likvider ultimo	758.758	-3.431.797

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af COVID-19 pandemien, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen. Andre driftsindtægter indgår i selskabets bruttofortjeneste.

	Koncern	Modervirksomhed
	2020	2020
Indtægter:		
Kompensation, COVID-19	1.058.637	508.122
	<u>1.058.637</u>	<u>508.122</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	1.058.637	508.122
Resultat af særlige poster netto	<u>1.058.637</u>	<u>508.122</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	19.017.365	18.574.862	13.419.228	12.330.816
Pensioner	2.426.504	2.374.698	1.058.319	951.577
Andre omkostninger til social sikring	74.925	65.771	74.925	65.771
	<u>21.518.794</u>	<u>21.015.331</u>	<u>14.552.472</u>	<u>13.348.164</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.399.257</u>	<u>1.587.486</u>	<u>1.268.849</u>	<u>1.337.486</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>123</u>	<u>117</u>	<u>64</u>	<u>58</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	302.502	300.287
Andre finansielle omkostninger	3.649.123	1.429.071	1.583.338	987.349
	3.649.123	1.429.071	1.885.840	1.287.636
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			331.684	174.235
Udbytte for regnskabsåret			2.958.986	1.162.000
Overføres til overført resultat			2.627.303	988.016
Disponeret i alt			5.917.973	2.324.251
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Tilgang i årets løb	9.780	0	0	0
Kostpris ultimo	9.780	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.780	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	30.379.310	29.113.654	13.277.225	12.109.295
Omregning til valutakurs ultimo	-1.172.714	97.726	0	0
Tilgang i årets løb	-45.074	1.167.930	-74.190	1.167.930
Kostpris ultimo	29.161.522	30.379.310	13.203.035	13.277.225
Opskrivninger primo	5.019.917	5.019.917	5.019.917	5.019.917
Opskrivninger ultimo	5.019.917	5.019.917	5.019.917	5.019.917
Af- og nedskrivninger primo	-13.837.783	-12.936.636	-10.310.823	-9.774.402
Omregning til valutakurs ultimo	241.849	-18.172	0	0
Årets afskrivninger	-917.329	-882.975	-595.105	-536.421
Af- og nedskrivninger ultimo	-14.513.263	-13.837.783	-10.905.928	-10.310.823
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.668.176	21.561.444	7.317.024	7.986.319
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	4.535.531	5.104.428	4.535.531	5.104.428
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	565.435	737.106	565.435	737.106

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
7. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	33.223.571	31.640.469	25.703.695	25.546.808
Omregning til valutakurs ultimo	-599.950	102.442	0	0
Tilgang i årets løb	1.049.542	1.921.881	883.465	156.887
Afgang i årets løb	-31.785	-441.221	0	0
Kostpris ultimo	33.641.378	33.223.571	26.587.160	25.703.695
Opskrivninger primo	424.556	424.556	424.556	424.556
Opskrivninger ultimo	424.556	424.556	424.556	424.556
Af- og nedskrivninger primo	-24.897.524	-23.559.953	-21.171.806	-19.962.549
Omregning til valutakurs ultimo	339.740	74.694	0	0
Årets afskrivninger	-1.664.240	-1.764.768	-1.137.002	-1.209.257
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	13.799	352.503	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-26.208.225	-24.897.524	-22.308.808	-21.171.806
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.857.709	8.750.603	4.702.908	4.956.445
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	4.702.908	4.956.445	4.702.908	4.956.445
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.066.000	2.645.965	1.468.540	1.914.001

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	9.244.685	8.685.346	8.238.259	7.623.610
Omregning til valutakurs ultimo	-69.012	6.100	0	0
Tilgang i årets løb	3.565.070	1.044.428	3.125.153	1.014.990
Afgang i årets løb	-43.764	-491.189	0	-400.341
Kostpris ultimo	12.696.979	9.244.685	11.363.412	8.238.259
Af- og nedskrivninger primo	-6.943.387	-6.691.249	-6.169.936	-6.006.661
Omregning til valutakurs ultimo	53.036	-20.529	0	0
Årets afskrivninger	-893.502	-530.658	-759.093	-401.758
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	20.787	299.049	0	238.483
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.763.066	-6.943.387	-6.929.029	-6.169.936
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.933.913	2.301.298	4.434.383	2.068.323
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.872.498	1.220.108	2.872.498	1.220.108
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	67.126	0	0	0
Tilgang i årets løb	127.133	67.126	0	0
Afgang i årets løb	-9.735	0	0	0
Kostpris ultimo	184.524	67.126	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	184.524	67.126	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris primo	0	0	1.526.343	1.526.343
Kostpris ultimo	0	0	1.526.343	1.526.343
Opskrivninger primo	0	0	1.761.430	1.553.495
Valutakursregulering	0	0	-244.046	33.700
Årets resultat	0	0	331.684	174.235
Opskrivninger ultimo	0	0	1.849.068	1.761.430
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	3.375.411	3.287.773
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	
Forma System ApS, Silkeborg kommune	100 %	3.375.411	331.684	
		3.375.411	331.684	
11. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Tilgodehavende hos Forma System SP. Z.o.o.	0	0	4.827.172	4.852.975
Tilgodehavende hos Forma System ApS	0	0	10.327.970	9.774.978
	0	0	15.155.142	14.627.953

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
12. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	2.000	2.000	2.000	2.000
Kostpris ultimo	2.000	2.000	2.000	2.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.000	2.000	2.000	2.000
13. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring m.v.	1.124.610	173.899	1.056.546	130.186
	1.124.610	173.899	1.056.546	130.186
14. Virksomhedskapital				
Aktiekapitalen består af 5.000 A-aktier a 100 kr.				
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	1.851.000	1.784.000	1.851.000	1.784.000
Udskudt skat af årets resultat	-116.000	67.000	-116.000	67.000
	1.735.000	1.851.000	1.735.000	1.851.000

Noter

16. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	4.537.234	320.000	4.217.234	2.950.000
Gæld til pengeinstitutter	6.598.777	696.000	5.902.777	385.800
Leasingforpligtelser	4.352.421	1.372.433	2.979.988	0
Anden gæld	9.337.494	500.000	8.837.494	4.373.000
	<u>24.825.926</u>	<u>2.888.433</u>	<u>21.937.493</u>	<u>7.708.800</u>

Modervirksomhed

Gæld til realkreditinstitutter	4.537.234	320.000	4.217.234	2.950.000
Gæld til pengeinstitutter	6.598.777	696.000	5.902.777	385.800
Leasingforpligtelser	4.252.190	1.325.433	2.926.757	0
Anden gæld	6.736.743	500.000	6.236.743	4.373.000
	<u>22.124.944</u>	<u>2.841.433</u>	<u>19.283.511</u>	<u>7.708.800</u>

	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
17. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	563.986	0	0	0
	<u>563.986</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.537 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 7.317 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve i fabriksejendommen på i alt 6.720 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

Til sikkerhed for nettogæld til pengeinstitutter, 9.694 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 14.050 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	8.919
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.224
Produktionsanlæg og maskiner	3.234
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.400

19. 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, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Forma System ApS, Kjellerup	Tilknyttet virksomhed, 100 %
Forma System Sp Z.o.o., Polen	Tilknyttet virksomhed, 100 %

Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret i henhold til årsregnskabslovens §98C, stk. 7.

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.528.101	3.248.830
Andre driftsindtægter	0	-507.717
Andre driftsomkostninger	218.007	145.126
Andre finansielle indtægter	-527.715	-302.089
Øvrige finansielle omkostninger	3.649.123	1.429.071
Skat af årets resultat	1.589.132	624.876
Øvrige reguleringer	587.913	-233.391
	9.044.561	4.404.706

22. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.540.207	-649.836
Ændring i tilgodehavender	-3.039.990	402.468
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.096.797	1.111.011
	-2.483.400	863.643

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Per Lykke Jensen (CPR valideret)

Bestyrelses-formand

Serienummer: PID:9208-2002-2-987483834350

IP: 85.202.xxx.xxx

2021-05-12 20:28:18Z

NEM ID 

Bent Henrik Præstholt Hagen (CPR valideret)

Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-253857860138

IP: 93.161.xxx.xxx

2021-05-13 06:07:18Z

NEM ID 

Peter Damkjer (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-910040553183

IP: 212.237.xxx.xxx

2021-05-14 18:38:11Z

NEM ID 

Peter Damkjer (CPR valideret)

Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-910040553183

IP: 212.237.xxx.xxx

2021-05-14 18:38:11Z

NEM ID 

Bo Geisler (CPR valideret)

Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-621759962101

IP: 85.202.xxx.xxx

2021-05-15 07:55:04Z

NEM ID 

Alex Kirkegaard (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32093272-RID:1250685018921

IP: 89.249.xxx.xxx

2021-05-15 08:05:30Z

NEM ID 

Peter Damkjer (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-910040553183

IP: 78.156.xxx.xxx

2021-05-17 14:09:01Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EQZQK-UYWUG-ZBQQF-EOHFU-57LHP-7QF33

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>