

PFP A/S

Astrupvej 1, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 10 01 06 91

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2022.

Peter Damkjer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for PFP A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 20. april 2022

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 2021, 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 20. april 2022

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

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	44.068	35.907	28.523	25.274	25.456
Resultat af primær drift	12.935	10.629	4.076	2.625	4.631
Finansielle poster, netto	-889	-3.121	-1.127	-1.751	-405
Årets resultat	9.928	5.918	2.324	237	3.332
Balance:					
Balancesum	81.543	68.078	60.689	59.466	62.164
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.798	4.570	4.122	1.648	4.459
Egenkapital	27.311	20.342	15.763	13.405	15.160
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.120	8.200	5.756	-25	-209
Investeringsaktivitet	-2.574	-4.631	-3.451	-1.524	-5.962
Finansieringsaktivitet	2.213	-28	-811	-3.594	7.463
Pengestrømme i alt	1.760	3.541	1.493	-5.143	1.292
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	133	123	117	108	104
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	33,5	29,9	26,0	22,5	24,4
Egenkapitalforrentning	41,7	32,8	15,9	1,7	24,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af 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 dattervirksomhed 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 2021, udviser et resultat på 9.927.587 kr. mod 5.917.973 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 27.310.980 kr.

I årsrapporten for 2020 er udmeldt et forventet resultat før skat for 2021 i niveauet 6.000 - 8.000 t.kr. Forbedringen i forhold til det budgetterede kan henføres til et generelt højere aktivitetsniveau, samt et bedre resultat i dattervirksomheden Forma System SP Z.o.o.

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 af 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. I 2020 formulerede PFP en strategi om at 12% af medarbejderne i PFP skal være rekrutteret fra kanten af arbejdsmarkedet, og at der for alle med behov etableres mentorordninger. Denne målsætning har været opfyldt igennem hele 2021. Som anerkendelse for indsatsen for bl.a. mennesker på kanten af arbejdsmarkedet modtog PFP i 2021 Silkeborg kommunes CSR-pris, som gives til en virksomhed, der tager et ekstraordinært stort socialt ansvar.

På miljøområdet har virksomheden igennem mange år løbende tilstræbt at producere med et vedvarende reduceret klimaftryk. Mange store som små tiltag er gjort igennem 2021, 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 blev der sat gang i arbejdet med at udvikle en overordnet CSR- og bæredygtighedsstrategi med overordnede værdier, mål og tilhørende konkrete handlingsplaner. Denne strategi er blevet videreudviklet og levet igennem 2021.

De overordnede elementer i 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.

Ledelsesberetning

Til at sikre et vedvarende fokus og arbejde med CSR- og bæredygtighedsstrategien vil der i det kommende år blive opstartet et projekt med gennemgang af virksomhedens CSR- og bæredygtighedsstrategi mhp. at identificere yderligere indsatsområder der fokuseres på samt identificerer evt. certificeringer som bør forfølges. Endelig skal der yderligere fokus på udvikling inden for programmerne ”People for people” og ”People for planet”.

I 2021 er der opnået en lang række større og mindre mål indenfor begge ovenstående områder.

Blandt de vigtigste indsatser for miljøet er, at PFP på trods af stor vækst har kunnet fastholdt målsætningen om at minimum 12% af virksomhedens kommer fra kanten af arbejdsmarkedet. Projektet med den sociale kapitalfond om en fælles indsats for en gruppe af borgere, der inden projektets start betragtes som ikke arbejdsparate, er afsluttet. Målet med denne gruppe af mennesker var, at størstedelen af dem skulle opbygge tilstrækkelige menneskelige og faglige kompetencer til at kunne integreres som en del af arbejdsstyrken på PFP. Med fastansættelse af 2 ud af de 3 kandidater er denne målsætning mere end opfyldt.

På miljøområdet kommer alt strøm fortsat 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 emballagemateriale på anslået yderligere 5% ovenpå regnskabsåret 2020, hvor emballagen blev reduceret med ca. 15%.

Alt massivtræ i PFP's sortiment sælges udelukkende som FSC-certificeret træ. Alle spånplader købes i dag ind som FCS-certificeret. 90% af alt laminat købes i dag ind som ”controlled wood” eller FSC-certificeret.

Ved udgangen af 2022 forventes alle formalia at være på plads til, at virksomheden kan sælge alle laminatbordplader som FSC-certificeret. Igennem de seneste år har der været stort fokus på at reducere mængden af spild ifbm. produktion eller ved udnyttelse af restmaterialer til andre formål.

I den forbindelse er PFP i højere grad begyndt at forædle restmaterialer til egne accessories-produkter, ligesom PFP fortsat har samarbejde med 2 virksomheder, 2 bo-tilbud samt et beskæftigelsesværksted omkring anvendelsen af restmaterialer fra PFP til fremstilling af egne produkter.

Derudover samarbejder PFP også med ”The Upcycle” som er en virksomhed, hvis formål er at bringe virksomheder sammen, der kan skabe forretning ved at udnytte hinandens rester. Arbejdet med udnyttelse af restmaterialer har haft stort fokus i 2021, og der vil komme yderligere tiltag i 2022.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Selskabet forventer, at markedet i Danmark vil blive mærkbart påvirket i 3. og 4. kvartal af krigen i Ukraine og de deraf afledte stigende råvare- og energipriser. Ligeledes forventes det, at de stigende priser på råvarer og energi vil presse virksomhedens indtjening i nedadgående retning. Der forventes dog fortsat et samlet set positivt 2022 med et overskud før skat på imellem 7 og 9 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anvendt 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.

Selskabet 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 kompensation i form af COVID-19 støtte.

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

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 %

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.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nettopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning 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 nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anvendelse 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.

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 nominal 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 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 vær-diændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	44.067.852	35.906.574	30.520.245	24.564.631
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-26.761.056	-21.518.794	-17.732.100	-14.552.472
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.020.686	-3.541.260	-2.982.875	-2.504.359
Andre driftsomkostninger	-351.043	-218.007	-43.904	0
Driftsresultat	12.935.067	10.628.513	9.761.366	7.507.800
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	2.459.887	331.684
Andre finansielle indtægter	328.353	527.715	918.853	856.770
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.217.331	-3.649.123	-1.086.097	-1.181.724
Resultat før skat	12.046.089	7.507.105	12.054.009	7.514.530
Skat af årets resultat	-2.118.502	-1.589.132	-2.126.422	-1.596.557
3 Årets resultat	9.927.587	5.917.973	9.927.587	5.917.973

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	7.776	9.780	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	7.776	9.780	0	0
5	Grunde og bygninger	18.942.380	19.668.175	7.037.608	7.317.024
6	Produktionsanlæg og maskiner	7.059.478	7.857.709	4.317.877	4.702.908
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.861.565	4.933.913	4.404.115	4.434.383
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	237.883	184.524	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	31.101.306	32.644.321	15.759.600	16.454.315
9	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	5.302.753	3.375.411
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	16.225.630	15.155.142
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	2.000	2.000	2.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.000	2.000	21.530.383	18.532.553
	Anlægsaktiver i alt	31.111.082	32.656.101	37.289.983	34.986.868
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	20.376.699	14.404.805	10.044.394	8.143.428
	Varer under fremstilling	918.307	776.224	918.307	776.224
	Varebeholdninger i alt	21.295.006	15.181.029	10.962.701	8.919.652
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.636.984	12.430.612	19.051.009	11.224.339
	Andre tilgodehavender	1.324.695	1.010.701	915.296	930.480
12	Periodeafgrænsningsposter	740.383	1.124.610	344.861	1.056.546
	Tilgodehavender i alt	21.702.062	14.565.923	20.311.166	13.211.365

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Likvide beholdninger	<u>7.435.138</u>	<u>5.675.236</u>	<u>3.981.205</u>	<u>3.259.600</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>50.432.206</u>	<u>35.422.188</u>	<u>35.255.072</u>	<u>25.390.617</u>
Aktiver i alt	<u>81.543.288</u>	<u>68.078.289</u>	<u>72.545.055</u>	<u>60.377.485</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
Passiver					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	2.091.253	2.169.566	2.091.253	2.169.566
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.776.410	1.849.068
	Øvrige reserver	12.548.387	12.625.846	0	0
	Overført resultat	7.375.298	2.087.981	15.979.524	12.864.759
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.796.042	2.958.986	4.963.793	2.958.986
	Egenkapital i alt	27.310.980	20.342.379	27.310.980	20.342.379
Hensatte forpligtelser					
14	Hensættelser til udskudt skat	1.701.000	1.735.000	1.701.000	1.735.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.701.000	1.735.000	1.701.000	1.735.000
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	3.897.002	4.217.234	3.897.002	4.217.234
	Gæld til pengeinstitutter	5.191.161	5.902.777	5.191.161	5.902.777
	Leasingforpligtelser	2.182.761	2.979.987	2.145.654	2.926.758
	Anden gæld	7.713.574	8.837.494	5.724.259	6.236.743
15	Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.984.498	21.937.492	16.958.076	19.283.512

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note					
15	Kortfristet del af langfristet gæld	2.495.243	2.888.433	2.479.243	2.841.433
	Gæld til pengeinstitutter	12.782.478	4.916.478	12.782.478	4.916.478
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.035.755	7.974.142	4.412.771	4.871.818
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	387.333	312.906	387.333
	Selskabsskat	1.834.502	1.105.132	1.834.502	1.105.132
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	7.920	7.425
	Anden gæld	5.988.320	6.227.914	4.745.179	4.886.975
16	Periodeafgrænsningsposter	1.410.512	563.986	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.546.810	24.063.418	26.574.999	19.016.594
	Gældsforpligtelser i alt	52.531.308	46.000.910	43.533.075	38.300.106
	Passiver i alt	81.543.288	68.078.289	72.545.055	60.377.485
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Eventualposter				
19	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivninger</u>	<u>Øvrige reser-</u> <u>ver</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	2.247.876	13.555.357	-1.702.181	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
Henlagt af årets resultat	0	0	0	2.958.987	2.958.986	5.917.973
Valutakursreguleringer	0	0	-929.511	752.865	0	-176.646
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	2.169.566	12.625.846	2.087.981	2.958.986	20.342.379
Overført til "Overført resultat"	0	-78.313	0	78.313	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.958.986	-2.958.986
Henlagt af årets resultat	0	0	0	4.796.042	4.796.042	9.592.084
Valutakursreguleringer	0	0	-77.459	412.962	0	335.503
	500.000	2.091.253	12.548.387	7.375.298	4.796.042	27.310.980

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivninger</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
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
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	2.169.566	1.849.068	12.864.759	2.958.986	20.342.379
Overført til "Overført resultat"	0	-78.313	0	78.313	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.958.986	-2.958.986
Resultatandel	0	0	2.459.887	2.503.907	4.963.793	9.927.587
Valutakursreguleringer	0	0	-532.545	532.545	0	0
	500.000	2.091.253	3.776.410	15.979.524	4.963.793	27.310.980

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021	2020
Årets resultat	9.592.084	5.917.973
20 Reguleringer	6.553.908	9.044.564
21 Ændring i driftskapital	-12.193.253	-2.483.400
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.952.739	12.479.137
Renteindbetalinger og lignende	1.340.551	527.711
Renteudbetalinger og lignende	-1.749.872	-3.649.123
Pengestrøm fra ordinær drift	3.543.418	9.357.725
Betalt selskabsskat	-1.423.132	-1.157.876
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.120.286	8.199.849
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.798.166	-4.579.318
Salg af materielle anlægsaktiver	224.500	75.549
Forudbetaling	0	-127.133
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.573.666	-4.630.902
Optagelse af langfristet gæld	456.490	3.675.609
Afdrag på langfristet gæld	-3.150.222	-1.891.997
Betalt udbytte	-2.958.986	-1.162.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	7.866.000	-649.513
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.213.282	-27.901
Ændring i likvider	1.759.902	3.541.046
Likvider primo	5.675.236	2.134.190
Likvider ultimo	7.435.138	5.675.236
Likvider		
Likvide beholdninger	7.435.138	5.675.236
Likvider ultimo	7.435.138	5.675.236

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	23.596.763	19.017.365	16.363.318	13.419.228
Pensioner	3.082.384	2.426.504	1.286.873	1.058.319
Andre omkostninger til social sikring	81.909	74.925	81.909	74.925
	26.761.056	21.518.794	17.732.100	14.552.472
Direktion og bestyrelse	1.944.999	1.568.849	1.584.999	1.268.849
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	133	123	71	64
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	279.393	302.502
Andre finansielle omkostninger	1.217.331	3.649.123	806.704	879.222
	1.217.331	3.649.123	1.086.097	1.181.724
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.459.887	331.684
Udbytte for regnskabsåret			4.963.793	2.958.986
Overføres til overført resultat			2.503.907	2.627.303
Disponeret i alt			9.927.587	5.917.973

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris primo	9.780	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	9.780	0	0
Kostpris ultimo	9.780	9.780	0	0
Årets afskrivninger	-2.004	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.004	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.776	9.780	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
5. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	29.161.522	30.379.310	13.203.035	13.277.225
Omregning til valutakurs ultimo	-97.905	-1.172.714	0	0
Tilgang i årets løb	304.041	-45.074	304.041	-74.190
Kostpris ultimo	29.367.658	29.161.522	13.507.076	13.203.035
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	-14.513.264	-13.837.783	-10.905.928	-10.310.823
Omregning til valutakurs ultimo	22.131	241.848	0	0
Årets afskrivninger	-954.062	-917.329	-583.457	-595.105
Af- og nedskrivninger ultimo	-15.445.195	-14.513.264	-11.489.385	-10.905.928
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.942.380	19.668.175	7.037.608	7.317.024
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	16.261.284	16.886.682	4.356.512	4.535.531
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	501.724	565.435	501.724	565.435

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
6. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	33.641.378	33.223.571	26.587.160	25.703.695
Omregning til valutakurs ultimo	-127.033	-599.950	0	0
Tilgang i årets løb	832.392	1.049.542	722.931	883.465
Afgang i årets løb	0	-31.785	0	0
Kostpris ultimo	34.346.737	33.641.378	27.310.091	26.587.160
Opskrivninger primo	424.556	424.556	424.556	424.556
Opskrivninger ultimo	424.556	424.556	424.556	424.556
Af- og nedskrivninger primo	-26.208.225	-24.897.524	-22.308.808	-21.171.806
Omregning til valutakurs ultimo	107.681	339.740	0	0
Årets afskrivninger	-1.611.271	-1.664.240	-1.107.962	-1.137.002
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	13.799	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-27.711.815	-26.208.225	-23.416.770	-22.308.808
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.059.478	7.857.709	4.317.877	4.702.908
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	7.059.478	7.857.709	4.317.877	4.702.908
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.721.539	2.066.000	1.211.500	1.468.540

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	12.696.979	9.244.685	11.363.412	8.238.259
Omregning til valutakurs ultimo	-8.183	-69.012	0	0
Tilgang i årets løb	1.563.220	3.565.070	1.472.639	3.125.153
Afgang i årets løb	-567.597	-43.764	-551.397	0
Kostpris ultimo	13.684.419	12.696.979	12.284.654	11.363.412
Af- og nedskrivninger primo	-7.763.066	-6.943.387	-6.929.029	-6.169.936
Omregning til valutakurs ultimo	5.119	53.036	0	0
Årets afskrivninger	-1.368.690	-893.502	-1.250.703	-759.093
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	303.783	20.787	299.193	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.822.854	-7.763.066	-7.880.539	-6.929.029
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.861.565	4.933.913	4.404.115	4.434.383
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.474.622	2.872.498	2.474.622	2.872.498

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	184.524	67.126	0	0
Tilgang i årets løb	53.359	127.133	0	0
Afgang i årets løb	0	-9.735	0	0
Kostpris ultimo	237.883	184.524	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	237.883	184.524	0	0
9. 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	1.849.068	1.761.430
Valutakursregulering	0	0	-277.537	-244.046
Årets resultat	0	0	2.459.887	331.684
Regulering i øvrigt	0	0	-255.008	0
Opskrivninger ultimo	0	0	3.776.410	1.849.068
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	5.302.753	3.375.411
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	
Forma System ApS, Silkeborg kommune	100 %	5.302.753	2.459.887	
		5.302.753	2.459.887	

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Tilgang i årets løb	0	0	16.225.630	15.155.142
Kostpris ultimo	0	0	16.225.630	15.155.142
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	16.225.630	15.155.142
Der specificeres således:				
Tilgodehavende hos Forma System SP. Z.o.o.	0	0	5.974.822	4.827.172
Tilgodehavende hos Forma System ApS	0	0	10.250.808	10.327.970
	0	0	16.225.630	15.155.142
11. 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
12. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring m.v.	740.383	1.124.610	344.861	1.056.546
	740.383	1.124.610	344.861	1.056.546
13. Virksomhedskapital				
Aktiekapitalen består af 5.000 A-aktier a 100 kr.				

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	1.735.000	1.851.000	1.735.000	1.851.000
Udskudt skat af årets resultat	-34.000	-116.000	-34.000	-116.000
	1.701.000	1.735.000	1.701.000	1.735.000
15. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2021	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	4.218.002	321.000	3.897.002	2.630.000
Gæld til pengeinstitutter	5.900.161	709.000	5.191.161	2.499.218
Leasingforpligtelser	3.211.004	1.028.243	2.182.761	0
Anden gæld	8.150.574	437.000	7.713.574	3.975.000
	21.479.741	2.495.243	18.984.498	9.104.218
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	4.218.002	321.000	3.897.002	2.630.000
Gæld til pengeinstitutter	5.900.161	709.000	5.191.161	2.499.218
Leasingforpligtelser	3.157.897	1.012.243	2.145.654	0
Anden gæld	6.161.259	437.000	5.724.259	3.975.000
	19.437.319	2.479.243	16.958.076	9.104.218
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
16. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	1.410.512	563.986	0	0
	1.410.512	563.986	0	0

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.218 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 7.038 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 pengeinstitut, 16.701 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 22.750 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	10.963
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.051
Produktionsanlæg og maskiner	3.106
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	948

18. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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

19. 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.

	Koncern	
	2021	2020
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.984.370	3.528.101
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	43.904	0
Andre finansielle indtægter	-1.340.553	-527.715
Øvrige finansielle omkostninger	1.749.872	3.649.123
Skat af årets resultat	2.023.322	1.589.132
Øvrige reguleringer	92.993	805.923
	6.553.908	9.044.564
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.217.880	-1.540.207
Ændring i tilgodehavender	-7.009.006	-3.039.990
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.033.633	2.096.797
	-12.193.253	-2.483.400

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Per Lykke Jensen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-987483834350
Tidspunkt for underskrift: 05-05-2022 kl.: 14:54:11
Underskrevet med NemID

Peter Damkjer

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-910040553183
Tidspunkt for underskrift: 05-05-2022 kl.: 15:27:57
Underskrevet med NemID

Peter Damkjer

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-910040553183
Tidspunkt for underskrift: 05-05-2022 kl.: 15:27:57
Underskrevet med NemID

Bo Geisler

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-621759962101
Tidspunkt for underskrift: 09-05-2022 kl.: 08:35:24
Underskrevet med NemID

Bent Henrik Præstholm Hagen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-253857860138
Tidspunkt for underskrift: 05-05-2022 kl.: 14:02:38
Underskrevet med NemID

Alex Kirkegaard

Som Revisor NEM ID
RID: 1250685018921
Tidspunkt for underskrift: 09-05-2022 kl.: 08:48:58
Underskrevet med NemID

Peter Damkjer

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-910040553183
Tidspunkt for underskrift: 09-05-2022 kl.: 14:35:26
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 3eb0d8MRyZQ247574689