

PFP A/S
Astrupvej 1, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 10 01 06 91

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2023.

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 2022	
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 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 28. april 2023

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 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 28. april 2023

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

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	48.973	44.068	35.907	28.523	25.274
Resultat af primær drift	11.815	12.935	10.629	4.076	2.625
Finansielle poster, netto	-1.290	-889	-3.121	-1.127	-1.751
Årets resultat	8.856	9.928	5.918	2.324	237
Balance:					
Balancesum	96.472	81.543	68.078	60.689	59.466
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19.780	2.798	4.570	4.122	1.648
Egenkapital	31.203	27.311	20.342	15.763	13.405
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	10.169	2.063	8.200	5.756	-25
Investeringsaktivitet	-19.617	-2.485	-4.631	-3.451	-1.524
Finansieringsaktivitet	4.275	2.182	-28	-811	-3.594
Pengestrømme i alt	-5.174	1.760	3.541	1.493	-5.143
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	147	133	123	117	108
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	32,3	33,5	29,9	26,0	22,5
Egenkapitalforrentning	30,3	41,7	32,8	15,9	1,7

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 2022, udviser et resultat på 8.855.945 kr. mod 9.927.587 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 31.203.132 kr.

I årsrapporten for 2021 er udmeldt et forventet resultat før skat i niveauet 7.000 - 9.000 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.

Afledt af væsentlig øget aktivitetsniveau valgte vi i 2022 at opføre en ny produktionshal på 2.000 m². Den langfristede finansiering var ikke på plads ultimo 2022, hvorfor byggeriet er finansieret over kassekreditten. Ved regnskabsaflæggelsen var den langfristede finansiering på plads.

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 rekruteret fra kanten af arbejdsmarkedet, og at der for alle med behov etableres mentorordninger. Denne målsætning har været opfyldt siden starten af 2021. PFP har tidligere opnået officiel anerkendelse for indsatsen for mennesker på kanten af arbejdsmarkedet og igennem 2022 er virksomhedens ledelse ved flere lejligheder blevet engageret til at holde oplæg og foredrag omkring emnet. Ligeledes har Silkeborg kommunes samlede beskæftigelses-udvalg været på inspirationstur på virksomheden for at samle inspiration til yderligere udbredelse af PFP's succesfulde arbejde med "integration" af mennesker på kanten af arbejdsmarkedet. Blandt virksomhedens mange virkemidler i det sociale arbejde fandt udvalget særlig inspiration i tanken om ikke at "få mennesker til at passe ned i eksisterende kasser, men i stedet for at bygge kasser der passer til det enkelte mennesker, og hele tiden arbejde med at udvide dem".

På miljøområdet har virksomheden igennem mange år løbende tilstræbt at producere med et vedvarende reduceret klimaaftryk. Mange store som små tiltag er gjort igennem 2022, 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 2022. I 2022 er der endvidere blevet udviklet en intern bæredygtigheds rapport som bl.a. indeholder status på en lang række miljømæssige parametre – en analyse omkring muligheder som virksomheden kan forfølge for at producere endnu mere skånsomt. Tanken er, at den interne bæredygtigheds-rapport i løbet af 2023 skal udmønte sig i udgivelse af en ekstern rapport som kunder, leverandører og andre interessenter kan rekvirere eller tilgå.

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.

Ledelsesberetning

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 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 identificere evt. certificeringer som bør følges. Endelig skal der yderligere fokus på udvikling inden for programmerne "People for people" og "People for planet".

I 2022 er der opnået en lang række større og mindre mål indenfor begge ovenstående områder.

Blandt de vigtigste indsatser under "People for People" programmet er, at PFP på trods af stor vækst har kunnet fastholde målsætningen om at minimum 12% af virksomhedens medarbejdere kommer fra kanten af arbejdsmarkedet.

På miljøområdet kommer alt strøm fortsat fra vindenergi.

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

Igennem 2022 er der løbende blevet arbejdet med at erstatte alle eksisterende laminater med FSC-certificerede laminater og tilsvarende proces er gjort omkring spånplader. PFP bliver ved udgivelsen af 2023-kataloget således den første bordpladeproducent i Skandinavien, der kan tilbyde sine kunder et komplet sortiment udelukkende bestående af FSC-certificerede laminat. (Alt træ er i forvejen FSC-certificeret).

Der arbejdes fortsat med reduktion af den forholdsmæssige forbrug af emballage. Dette er nu udvidet til også at handle om varer der kommer ind i huset ligesom der arbejdes med at komprimere denne emballage således at CO2 udledningen ifbm. afhentning reduceres markant. Der er i den forbindelse investeret i komprimeringsmaskiner til både pap og flamingo.

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 2022, og der vil komme yderligere tiltag ifht. udnyttelse af restmateriale i 2023.

Ledelsesberetning

I 2022 blev påbegyndt et projekt omkring kortlægning af virksomhedens samlede CO₂' aftryk. Denne proces vil fortsætte ind i 2023 uden en egentlig deadline. Det forventes, at PFP i 2023 vil opnå certificeringen "Dansk indeklimate mærkning", der har den sideeffekt, at PFP hermed kan dokumentere opfyldelse af krav omkring emissioner for DGNB og BREAM-certificerede bygninger. Det er virksomhedens mål at arbejde sig i retningen af at opnå EPD'er på alle produkttyper.

Udover ovenfor nævnte tiltage er der i 2022 gjort mange større og mindre tiltag i hverdagen for at gøre produktion, processer og eksistens mindre miljøbelastende. Den samlede overskrift for virksomhedens miljø- og bæredygtigheds ambitioner er favnet af virksomhedens motto herfor: **"A little greener every day"**.

For at sikre et kontinuerligt fokus og arbejde med den grønne dagsorden har PFP valgt at fultidsansætte en miljø og bæredygtighedsmedarbejder på fuld tid fra starten af 2023.

Den forventede udvikling

Med udgangspunkt i den nuværende markedssituation og det seneste års betydelige fald i forbrugstilliden, forventer ledelsen et reduceret aktivitetsniveau med et deraf fald i indtjeningen i forhold til regnskabsåret 2022. Der forventes dog fortsat et samlet positivt resultat for 2023 med et overskud før skat på 4.000 - 7.000 t.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.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af 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, 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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag fra akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser afskrives linært 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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Selskabet 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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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 varebeholdningen 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 forventet salgspris 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.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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	
	2022	2021	2022	2021
	48.973.339	44.067.852	32.028.049	30.520.245
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-32.056.641	-26.761.056	-20.958.168	-17.732.100
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.675.728	-4.020.686	-3.524.086	-2.982.875
Andre driftsomkostninger	-426.199	-351.043	0	-43.904
Driftsresultat	11.814.771	12.935.067	7.545.795	9.761.366
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	3.118.770	2.459.887
Andre finansielle indtægter	389.092	328.353	978.101	918.853
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.679.054	-1.217.331	-1.111.235	-1.086.097
Resultat før skat	10.524.809	12.046.089	10.531.431	12.054.009
Skat af årets resultat	-1.668.864	-2.118.502	-1.675.486	-2.126.422
3 Årets resultat	8.855.945	9.927.587	8.855.945	9.927.587

Balance 31. december

Aktiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Anlægsaktiver					
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	5.719	7.776	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.719	7.776	0	0
5	Grunde og bygninger	28.345.572	18.942.380	16.965.333	7.037.608
6	Produktionsanlæg og maskiner	8.605.474	7.059.478	3.404.129	4.317.877
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.756.816	4.861.565	4.948.554	4.404.115
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.319.772	237.883	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	46.027.634	31.101.306	25.318.016	15.759.600
9	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	8.562.981	5.302.753
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.809.115	16.225.630
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	2.000	2.000	2.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.000	2.000	22.374.096	21.530.383
	Anlægsaktiver i alt	46.035.353	31.111.082	47.692.112	37.289.983
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	24.998.957	20.376.699	14.381.787	10.044.394
	Varer under fremstilling	732.055	918.307	732.055	918.307
	Varebeholdninger i alt	25.731.012	21.295.006	15.113.842	10.962.701
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.999.254	19.636.984	19.385.434	19.051.009
	Andre tilgodehavender	1.805.835	1.324.695	1.418.225	915.296
12	Periodeafgrænsningsposter	639.448	740.383	285.730	344.861
	Tilgodehavender i alt	22.444.537	21.702.062	21.089.389	20.311.166

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Likvide beholdninger	<u>2.261.325</u>	<u>7.435.138</u>	<u>1.353.122</u>	<u>3.981.205</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>50.436.874</u>	<u>50.432.206</u>	<u>37.556.353</u>	<u>35.255.072</u>
Aktiver i alt	<u>96.472.227</u>	<u>81.543.288</u>	<u>85.248.465</u>	<u>72.545.055</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Passiver					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	2.012.940	2.091.253	2.012.940	2.091.253
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	6.979.141	3.776.410
	Øvrige reserver	12.305.939	12.548.387	0	0
	Overført resultat	11.956.279	7.375.298	17.283.078	15.979.524
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.427.973	4.796.042	4.427.973	4.963.793
	Egenkapital i alt	31.203.131	27.310.980	31.203.132	27.310.980
Hensatte forpligtelser					
14	Hensættelser til udskudt skat	1.944.000	1.701.000	1.944.000	1.701.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.944.000	1.701.000	1.944.000	1.701.000
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	3.643.555	3.897.002	3.643.555	3.897.002
	Gæld til pengeinstitutter	4.488.109	5.191.161	4.488.109	5.191.161
	Leasingforpligtelser	912.803	2.182.761	912.803	2.145.654
	Anden gæld	9.716.733	7.713.574	5.374.721	5.724.259
15	Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.761.200	18.984.498	14.419.188	16.958.076

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
15				
Kortfristet del af langfristet gæld	2.442.238	2.495.243	2.414.913	2.479.243
Gæld til pengeinstitutter	24.651.843	12.782.478	24.651.843	12.782.478
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.733.517	9.035.755	3.704.312	4.412.771
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	312.906	0	312.906	312.906
Selskabsskat	931.864	1.834.502	931.864	1.834.502
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	6.622	7.920
Anden gæld	7.808.074	5.988.320	5.659.685	4.745.179
16				
Periodeafgrænsningsposter	683.454	1.410.512	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.563.896	33.546.810	37.682.145	26.574.999
Gældsforpligtelser i alt	63.325.096	52.531.308	52.101.333	43.533.075
Passiver i alt	96.472.227	81.543.288	85.248.465	72.545.055
17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18				
Eventualposter				
19				
Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Øvrige reser- ver	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
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
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	2.091.253	12.548.387	7.375.298	4.796.042	27.310.980
Overført til "Overført resultat"	0	0	0	8.855.946	0	8.855.946
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-4.796.042	-4.796.042
Henlagt af årets resultat	0	0	0	-4.427.973	4.427.973	0
Valutakursreguleringer	0	-78.313	-242.448	74.696	0	-246.065
Overført fra "Reserve for opskrivninger"	0	0	0	78.312	0	78.312
	500.000	2.012.940	12.305.939	11.956.279	4.427.973	31.203.131

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
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
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	2.091.253	3.776.410	15.979.524	4.963.793	27.310.980
Overført til "Overført resultat"	0	-78.313	0	78.313	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-4.963.793	-4.963.793
Resultatandel	0	0	3.118.770	1.309.202	4.427.973	8.855.945
Valutakursreguleringer	0	0	83.961	-83.961	0	0
	500.000	2.012.940	6.979.141	17.283.078	4.427.973	31.203.132

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	8.855.945	9.927.587
20 Reguleringer	7.385.916	7.155.310
21 Ændring i driftskapital	-2.467.412	-12.708.233
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.774.449	4.374.664
Renteindbetalinger og lignende	389.092	328.351
Renteudbetalinger og lignende	-1.679.054	-1.217.331
Pengestrøm fra ordinær drift	12.484.487	3.485.684
Betalt selskabsskat	-2.315.852	-1.423.132
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.168.635	2.062.552
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.617.477	-2.709.432
Salg af materielle anlægsaktiver	0	224.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-19.617.477	-2.484.932
Optagelse af langfristet gæld	0	456.490
Afdrag på langfristet gæld	-2.630.543	-3.181.222
Betalt udbytte	-4.963.793	-2.958.986
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	11.869.365	7.866.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.275.029	2.182.282
Ændring i likvider	-5.173.813	1.759.902
Likvider primo	7.435.138	5.675.236
Likvider ultimo	2.261.325	7.435.138
Likvider		
Likvide beholdninger	2.261.325	7.435.138
Likvider ultimo	2.261.325	7.435.138

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	28.394.547	23.596.763	19.400.462	16.363.318
Pensioner	3.574.422	3.082.384	1.470.034	1.286.873
Andre omkostninger til social sikring	87.672	81.909	87.672	81.909
	32.056.641	26.761.056	20.958.168	17.732.100
Direktion og bestyrelse	1.894.102	1.944.999	1.534.102	1.584.999
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	147	133	74	71
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	256.285	279.393
Andre finansielle omkostninger	1.679.054	1.217.331	854.950	806.704
	1.679.054	1.217.331	1.111.235	1.086.097
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			3.118.770	2.459.887
Udbytte for regnskabsåret			4.427.973	4.963.793
Overføres til overført resultat			1.309.202	2.503.907
Disponeret i alt			8.855.945	9.927.587

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris primo	9.780	9.780	0	0
Kostpris ultimo	9.780	9.780	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.004	0	0	0
Årets afskrivninger	-2.057	-2.004	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.061	-2.004	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.719	7.776	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
5. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	29.367.658	29.161.522	13.507.076	13.203.035
Omregning til valutakurs ultimo	-306.442	-97.905	0	0
Tilgang i årets løb	10.802.545	304.041	10.716.636	304.041
Kostpris ultimo	39.863.761	29.367.658	24.223.712	13.507.076
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	-15.445.195	-14.513.264	-11.489.385	-10.905.928
Omregning til valutakurs ultimo	76.430	22.131	0	0
Årets afskrivninger	-1.169.341	-954.062	-788.911	-583.457
Af- og nedskrivninger ultimo	-16.538.106	-15.445.195	-12.278.296	-11.489.385
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.345.572	18.942.380	16.965.333	7.037.608
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	25.831.808	16.261.284	14.451.569	4.356.512
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	438.013	501.724	438.013	501.724

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
6. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	34.346.737	33.641.378	27.310.091	26.587.160
Omregning til valutakurs ultimo	-50.064	-127.033	0	0
Tilgang i årets løb	3.426.365	832.392	323.308	722.931
Kostpris ultimo	37.723.038	34.346.737	27.633.399	27.310.091
Opskrivninger primo	424.556	424.556	424.556	424.556
Opskrivninger ultimo	424.556	424.556	424.556	424.556
Af- og nedskrivninger primo	-27.711.815	-26.208.225	-23.416.770	-22.308.808
Omregning til valutakurs ultimo	-2.906	107.681	0	0
Årets afskrivninger	-1.827.399	-1.611.271	-1.237.056	-1.107.962
Af- og nedskrivninger ultimo	-29.542.120	-27.711.815	-24.653.826	-23.416.770
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.605.474	7.059.478	3.404.129	4.317.877
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	8.605.474	7.059.478	3.404.129	4.317.877
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	587.048	1.721.539	169.000	1.211.500

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	13.684.419	12.696.979	12.284.656	11.363.412
Omregning til valutakurs ultimo	-27.043	-8.183	0	0
Tilgang i årets løb	2.426.758	1.563.220	1.922.476	1.472.639
Afgang i årets løb	0	-567.597	0	-551.397
Kostpris ultimo	16.084.134	13.684.419	14.207.132	12.284.654
Af- og nedskrivninger primo	-8.822.854	-7.763.066	-7.880.539	-6.929.029
Omregning til valutakurs ultimo	18.206	5.119	0	0
Årets afskrivninger	-1.522.670	-1.368.690	-1.378.039	-1.250.703
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	303.783	0	299.193
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.327.318	-8.822.854	-9.258.578	-7.880.539
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.756.816	4.861.565	4.948.554	4.404.115
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.905.111	2.474.622	1.905.111	2.474.622
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	237.883	184.524	0	0
Tilgang i årets løb	3.081.889	53.359	0	0
Kostpris ultimo	3.319.772	237.883	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.319.772	237.883	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
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	3.776.410	1.849.068
Valutakursregulering	0	0	141.458	-277.537
Årets resultat	0	0	3.118.770	2.459.887
Regulering i øvrigt	0	0	0	-255.008
Opskrivninger ultimo	0	0	7.036.638	3.776.410
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	8.562.981	5.302.753

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Forma System ApS, Silkeborg kommune	100 %	8.562.981	3.118.770
		8.562.981	3.118.770

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Tilgang i årets løb	0	0	13.809.115	16.225.630
Kostpris ultimo	0	0	13.809.115	16.225.630
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	13.809.115	16.225.630
Der specificeres således:				
Tilgodehavende hos Forma System SP. Z.o.o.	0	0	3.537.227	5.974.822
Tilgodehavende hos Forma System ApS	0	0	10.271.888	10.250.808
	0	0	13.809.115	16.225.630
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.	639.448	740.383	285.730	344.861
	639.448	740.383	285.730	344.861
13. Virksomhedskapital				
Aktiekapitalen består af 5.000 A-aktier a 100 kr.				

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	1.701.000	1.735.000	1.701.000	1.735.000
Udskudt skat af årets resultat	243.000	-34.000	243.000	-34.000
	1.944.000	1.701.000	1.944.000	1.701.000
15. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2022	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2022	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	3.910.555	267.000	3.643.555	2.506.000
Gæld til pengeinstitutter	5.199.109	711.000	4.488.109	2.499.218
Leasingforpligtelser	1.940.041	1.027.238	912.803	475.512
Anden gæld	10.153.733	437.000	9.716.733	3.625.101
	21.203.438	2.442.238	18.761.200	9.105.831
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	3.910.555	267.000	3.643.555	2.506.000
Gæld til pengeinstitutter	5.199.109	711.000	4.488.109	2.499.218
Leasingforpligtelser	1.912.716	999.913	912.803	0
Anden gæld	5.811.721	437.000	5.374.721	3.625.101
	16.834.101	2.414.913	14.419.188	8.630.319
	Koncern	Modervirksomhed		
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
16. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	683.454	1.410.512	0	0
	683.454	1.410.512	0	0

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.911 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 16.965 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, 29.152 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	15.114
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.385
Produktionsanlæg og maskiner	3.235
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.193

18. Eventualposter

Sambeskatning

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

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

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte 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	
	2022	2021
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.555.648	3.979.933
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	43.904
Andre finansielle indtægter	-389.092	-328.353
Øvrige finansielle omkostninger	1.679.054	1.217.331
Skat af årets resultat	1.668.864	2.118.502
Øvrige reguleringer	-128.558	123.993
	7.385.916	7.155.310
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.161.651	-6.217.880
Ændring i tilgodehavender	-1.429.976	-7.009.006
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.124.215	518.653
	-2.467.412	-12.708.233

Per Lykke Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Per Lykke Jensen
Bestyrelsesformand
ID: 622f9a2d-cf57-486f-b4ff-8432a015b3a6
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2023 kl.: 13:34:57
Underskrevet med MitID



Peter Damkjer

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peter Damkjer
Bestyrelsesmedlem
ID: d4aaaf79-3e3d-4cb0-920f-e8339f1d4b27
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2023 kl.: 16:57:49
Underskrevet med MitID



Peter Damkjer

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peter Damkjer
Direktør
ID: d4aaaf79-3e3d-4cb0-920f-e8339f1d4b27
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2023 kl.: 16:57:49
Underskrevet med MitID



Peter Damkjer

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peter Damkjer
Dirigent
ID: d4aaaf79-3e3d-4cb0-920f-e8339f1d4b27
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2023 kl.: 16:57:49
Underskrevet med MitID



Bo Geisler

Navnet returneret af dansk MitID var:
Bo Geisler
Bestyrelsesmedlem
ID: fc1de6f7-beb6-4a2c-9e7c-6df3ad0893c4
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2023 kl.: 17:24:48
Underskrevet med MitID



Bent Hagen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Bent Henrik Præstholt Hagen
Bestyrelsesmedlem
ID: edb2d9f4-eba8-425d-92df-aa18d8be0b0f
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2023 kl.: 13:55:00
Underskrevet med MitID



Alex Kirkegaard

Navnet returneret af dansk NemID var:
Alex Kirkegaard
Revisor
ID: 1250685018921
CVR-match med dansk NemID
Tidspunkt for underskrift: 02-05-2023 kl.: 17:43:02
Underskrevet med NemID

NEM ID

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.