

**Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S**  
**CVR-nr. 10688671**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

**Dirigent**

---

Navn: Jørn Christensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	16
Koncernens balance pr. 30.06.2016	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	25
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	26
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	28
Modervirksomhedens noter	29

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S  
Skovgaardsvej 9  
8800 Viborg

CVR-nr.: 10688671

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Bestyrelse**

Anette Høgholm, formand  
Ole Frederik Pedersen  
Claus Høgholm Pedersen

### **Direktion**

Ole Frederik Pedersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Vestervangsvej 6  
8800 Viborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 30.11.2016

### Direktion

Ole Frederik Pedersen

### Bestyrelse

Anette Høgholm  
formand

Ole Frederik Pedersen

Claus Høgholm Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

Viborg, den 30.11.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Søborg Olsen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	9.618	939	1.386	5.764	9.145
Driftsresultat	(6.134)	(9.242)	(6.647)	(1.820)	1.905
Resultat af finansielle poster	(500)	3.305	9.549	6.893	6.537
Årets resultat	(5.062)	(5.050)	2.268	4.308	5.621
Samlede aktiver	152.119	155.737	144.991	144.005	139.232
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.905	25.770	7.247	1.421	2.495
Egenkapital	105.070	111.413	117.379	116.217	113.006
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	(4,7)	(4,4)	1,9	3,8	5,1
Soliditetsgrad (%)	69,1	71,5	81,0	80,7	81,2

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktiviteter består i produktion og salg af konstruktioner i aluminium, glas, træ og plast, samt investering i værdipapirer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i indeværende regnskabsår realiseret et underskud på 5.062 t.kr. mod et underskud på 5.050 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende og ikke i overensstemmelse med forventningen.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer i det kommende regnskabsår en større aktivitet og forbedret resultat.

### Særlige risici

#### Driftsrisici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til fortsat at kunne afsætte sine produkter inden for konstruktioner i aluminium, glas og plast.

#### Finansielle risici

Koncernen er hovedsagligt selvfinansierende, hvorfor alene en minimal driftsafledt finansiering forekommer. De finansielle risici anses derfor for minimale.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

### Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens tilknyttede virksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

## Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender, samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balance

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter certificeringer.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

Certificeringer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Certificeringer afskrives over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Certificeringer nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 - 50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet,

## Anvendt regnskabspraksis

indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapital.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for koncernen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

**Koncernens resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1	<b>9.618.019</b>	<b>938.898</b>
Distributionsomkostninger	1	(9.495.945)	(5.100.996)
Administrationsomkostninger	1	<u>(6.255.781)</u>	<u>(5.079.931)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(6.133.707)</b>	<b>(9.242.029)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(2.732.706)
Andre finansielle indtægter		2.488.802	6.183.875
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.989.109)</u>	<u>(146.650)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(6.634.014)</b>	<b>(5.937.510)</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>1.571.610</u>	<u>887.466</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(5.062.404)</u></b>	<b><u>(5.050.044)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.096.000	1.096.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	22.269
Overført resultat		<u>(6.158.404)</u>	<u>(6.168.313)</u>
		<b><u>(5.062.404)</u></b>	<b><u>(5.050.044)</u></b>

**Koncernens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		51.614	106.377
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		<u>1.561</u>	<u>6.573</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b><u>53.175</u></b>	<b><u>112.950</u></b>
Grunde og bygninger		36.382.830	39.075.508
Produktionsanlæg og maskiner		3.864.706	3.361.152
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.591.918	4.616.880
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>507.489</u>	<u>1.328.323</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b><u>44.346.943</u></b>	<b><u>48.381.863</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>44.400.118</u></b>	<b><u>48.494.813</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		10.035.860	9.413.787
Varer under fremstilling		1.104.632	583.393
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>3.054.515</u>	<u>2.197.541</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>14.195.007</u></b>	<b><u>12.194.721</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.220.277	21.275.408
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	5.953.195	5.213.672
Andre tilgodehavender		763.143	394.209
Tilgodehavende selskabsskat		628.177	421.062
Periodeafgrænsningsposter		<u>317.681</u>	<u>294.013</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>31.882.473</u></b>	<b><u>27.598.364</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>57.232.037</u>	<u>63.120.322</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>57.232.037</u></b>	<b><u>63.120.322</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>4.409.736</u></b>	<b><u>4.328.839</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>107.719.253</u></b>	<b><u>107.242.246</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>152.119.371</u></u></b>	<b><u><u>155.737.059</u></u></b>

**Koncernens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		13.007.561	13.007.561
Overført overskud eller underskud		90.466.674	96.809.690
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.096.000	1.096.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>105.070.235</u></b>	<b><u>111.413.251</u></b>
Udskudt skat	7	1.416.237	3.046.577
Andre hensatte forpligtelser		615.759	937.882
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>2.031.996</u></b>	<b><u>3.984.459</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		8.024.638	8.878.637
Finansielle leasingforpligtelser		154.403	1.279.769
Anden gæld		250.000	500.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b><u>8.429.041</u></b>	<b><u>10.658.406</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.350.773	1.898.337
Bankgæld		3.900.867	1.336.318
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.677.900	1.568.779
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.147.891	10.323.203
Anden gæld		16.510.668	14.554.306
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>36.588.099</u></b>	<b><u>29.680.943</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>45.017.140</u></b>	<b><u>40.339.349</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>152.119.371</u></b>	<b><u>155.737.059</u></b>
Dattervirksomheder	5		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for opskrivninger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	13.007.561	96.809.690	1.096.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.096.000)
Værdireguleringer	0	0	(236.681)	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	52.069	0
Årets resultat	0	0	(6.158.404)	1.096.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>13.007.561</b>	<b>90.466.674</b>	<b>1.096.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				111.413.251
Udbetalt ordinært udbytte				(1.096.000)
Værdireguleringer				(236.681)
Skat af egenkapitalbevægelser				52.069
Årets resultat				(5.062.404)
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>105.070.235</b>

**Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(6.133.707)	(9.242.029)
Af- og nedskrivninger		5.483.973	3.905.653
Andre hensatte forpligtelser		(322.123)	8.325
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(1.423.791)</u>	<u>(900.995)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b><u>(2.395.648)</u></b>	<b><u>(6.229.046)</u></b>
Modtagne finansielle indtægter		2.488.802	6.183.875
Betalte finansielle omkostninger		(2.989.109)	(146.650)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(213.776)</u>	<u>(2.260.290)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b><u>(3.109.731)</u></b>	<b><u>(2.452.111)</u></b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.838.277)	(2.690.536)
Salg af materielle anlægsaktiver		449.000	8.000
Køb af virksomheder		<u>0</u>	<u>(6.728.088)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b><u>(1.389.277)</u></b>	<b><u>(9.410.624)</u></b>
Optagelse af lån		0	750.000
Afdrag på lån mv.		(2.776.929)	(2.901.063)
Udbetalt udbytte		<u>(1.096.000)</u>	<u>(1.096.600)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b><u>(3.872.929)</u></b>	<b><u>(3.247.663)</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(8.371.937)</b>	<b>(15.110.398)</b>
Likvider primo		<u>66.112.843</u>	<u>81.223.241</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>57.740.906</u></b>	<b><u>66.112.843</u></b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.409.736	4.328.839
Værdipapirer		57.232.037	63.120.322
Kortfristet gæld til banker		<u>(3.900.867)</u>	<u>(1.336.318)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>57.740.906</u></b>	<b><u>66.112.843</u></b>

## Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	43.640.383	35.705.594
Pensioner	3.851.466	2.790.153
Andre omkostninger til social sikring	937.842	795.989
Andre personaleomkostninger	673.516	505.413
	<u><b>49.103.207</b></u>	<u><b>39.797.149</b></u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u><b>117</b></u>	<u><b>105</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(1.578.271)	(887.466)
Regulering vedrørende tidligere år	6.661	0
	<u><b>(1.571.610)</b></u>	<u><b>(887.466)</b></u>
	<u>Færdiggjorte</u> <u>udviklings-</u> <u>projekter</u> <u>kr.</u>	<u>Erhvervede</u> <u>immaterielle</u> <u>anlægsakti-</u> <u>ver</u> <u>kr.</u>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	112.462	48.651
Tilgange	0	916
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>112.462</b></u>	<u><b>49.567</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	(6.085)	(42.078)
Årets afskrivninger	(54.763)	(5.928)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(60.848)</b></u>	<u><b>(48.006)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>51.614</b></u>	<u><b>1.561</b></u>

## Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsaktiver under udfø- relse kr.
<b>4. Materielle anlægs- aktiver</b>				
Kostpris primo	41.859.714	11.822.670	10.813.981	1.328.323
Overførsler	0	1.778.898	76.010	(1.854.908)
Tilgange	16.187	105.358	749.709	1.034.074
Afgange	0	0	(768.118)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>41.875.901</b>	<b>13.706.926</b>	<b>10.871.582</b>	<b>507.489</b>
Opskrivninger primo	16.676.355	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>16.676.355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(19.460.561)	(8.461.518)	(6.197.101)	0
Årets afskrivninger	(2.708.865)	(1.380.702)	(1.479.333)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	396.770	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(22.169.426)</b>	<b>(9.842.220)</b>	<b>(7.279.664)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>36.382.830</b>	<b>3.864.706</b>	<b>3.591.918</b>	<b>507.489</b>
Ikke ejede aktiver	0	144.531	152.702	0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
<b>5. Dattervirksomheder</b>			
Frederik Pedersen Industri A/S	Viborg	A/S	100,0
Frederik Pedersen Alu-Glas A/S	Viborg	A/S	100,0
Cetonia A/S	Bjerringbro	A/S	100,0
Cetonia Trading ApS	Bjerringbro	ApS	100,0



## Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	47.922.798	66.275.594
Foretagne acontofaktureringer	(43.647.503)	(62.630.701)
Overført til gældsforpligtelser	<u>1.677.900</u>	<u>1.568.779</u>
	<b><u>5.953.195</u></b>	<b><u>5.213.672</u></b>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>7. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	11.698	25.051
Materielle anlægsaktiver	1.421.186	2.194.652
Tilgodehavender	1.356.122	2.418.243
Hensatte forpligtelser	0	(44.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>(1.372.769)</u>	<u>(1.547.369)</u>
	<b><u>1.416.237</u></b>	<b><u>3.046.577</u></b>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	939.175	825.646	8.024.638	4.840.123
Finansielle leasingforpligtelser	146.529	822.691	154.403	0
Anden gæld	<u>265.069</u>	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.350.773</u></b>	<b><u>1.898.337</u></b>	<b><u>8.429.041</u></b>	<b><u>4.840.123</u></b>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>9. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(2.000.286)	(1.452.074)
Ændring i tilgodehavender	(4.076.994)	3.789.937
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>4.653.489</u>	<u>(3.238.858)</u>
	<b><u>(1.423.791)</u></b>	<b><u>(900.995)</u></b>

## Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>115.554</u>	<u>149.778</u>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>11. Eventualforpligtelser</b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>11.952.217</u>	<u>10.462.947</u>
<b>Eventualforpligtelser</b>	<u>11.952.217</u>	<u>10.462.947</u>

Garantiforpligtelser vedrører sikkerhed stillet for arbejder for fremmed regning af selskabets bankforbindelse i henhold til AB92.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 18.477.784 kr. (2014/15: 19.059.745 kr.)

**Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>221.000</b>	<b>209.400</b>
Administrationsomkostninger	1	(221.138)	(193.902)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(138)</b>	<b>15.498</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.778.205)	(7.210.460)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(2.732.706)
Andre finansielle indtægter	2	3.325.146	6.381.248
Andre finansielle omkostninger		(2.400.903)	(558)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(4.854.100)</b>	<b>(3.546.978)</b>
Skat af ordinært resultat	3	(208.304)	(1.503.066)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(5.062.404)</u></b>	<b><u>(5.050.044)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.096.000	1.096.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		184.612	(180.423)
Overført resultat		(6.343.016)	(5.965.621)
		<b><u>(5.062.404)</u></b>	<b><u>(5.050.044)</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		1.283.680	1.320.769
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>1.283.680</u></b>	<b><u>1.320.769</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.030.509	10.267.477
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>7.030.509</u></b>	<b><u>10.267.477</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>8.314.189</u></b>	<b><u>11.588.246</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.332.944	35.912.086
Andre tilgodehavender		408.240	335.382
Tilgodehavende selskabsskat		628.177	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>35.369.361</u></b>	<b><u>36.247.468</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		57.232.037	63.120.322
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>57.232.037</u></b>	<b><u>63.120.322</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>4.385.177</u></b>	<b><u>2.147.822</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>96.986.575</u></b>	<b><u>101.515.612</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>105.300.764</u></u></b>	<b><u><u>113.103.858</u></u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		861.257	861.257
Overført overskud eller underskud		102.612.978	108.955.994
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.096.000	1.096.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>105.070.235</u></b>	<b><u>111.413.251</u></b>
Udskudt skat	7	128.900	137.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>128.900</u></b>	<b><u>137.000</u></b>
Skyldig selskabsskat		0	1.460.447
Anden gæld		101.629	93.160
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>101.629</u></b>	<b><u>1.553.607</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>101.629</u></b>	<b><u>1.553.607</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>105.300.764</u></u></b>	<b><u><u>113.103.858</u></u></b>
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	500.000	861.257	0	108.955.994
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Værdireguleringer	0	0	(184.612)	0
Årets resultat	0	0	184.612	(6.343.016)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>861.257</b>	<b>0</b>	<b>102.612.978</b>

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.096.000	111.413.251
Udbetalt ordinært udbytte	(1.096.000)	(1.096.000)
Værdireguleringer	0	(184.612)
Årets resultat	1.096.000	(5.062.404)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.096.000</b>	<b>105.070.235</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Andre omkostninger til social sikring	0	541
	<u>0</u>	<u>541</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	 <u>0</u>	 <u>0</u>
	 <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	 <u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.184.256	622.502
Dagsværdireguleringer	0	2.816.875
Øvrige finansielle indtægter	2.140.890	2.941.871
	<u>3.325.146</u>	<u>6.381.248</u>
	 <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	 <u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	211.463	1.511.866
Ændring af udskudt skat	(8.100)	(8.800)
Regulering vedrørende tidligere år	4.941	0
	<u>208.304</u>	<u>1.503.066</u>
		 <b>Grunde og bygninger</b> <u>kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		<u>703.218</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>703.218</u>
 Opskrivninger primo		 <u>1.104.175</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>1.104.175</u>
 Af- og nedskrivninger primo		 (486.624)
Årets afskrivninger		<u>(37.089)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(523.713)</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		 <u>1.283.680</u>

## Modervirksomhedens noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	13.509.142
Afgange	<u>(5.510.000)</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>7.999.142</u></b>
Opskrivninger primo	(3.241.665)
Andel af årets resultat	(5.444.034)
Dagsværdireguleringer	(184.612)
Andre reguleringer	4.865.829
Tilbageførsel ved afgang	<u>3.035.849</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>(968.633)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>7.030.509</u></b>

Regnskabsmæssig værdi af indregnet merværdi i kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 1.337 t.kr.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	<u>1</u>	500.000	<u>500.000</u>
	<b><u>1</u></b>		<b><u>500.000</u></b>
		<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>7. Udskudt skat</b>			
Materielle anlægsaktiver		<u>128.900</u>	<u>137.000</u>
		<b><u>128.900</u></b>	<b><u>137.000</u></b>

## 8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2012/13 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.



## Modervirksomhedens noter

### 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ole Frederik Pedersen, Viborg.

Claus Høgholm Pedersen, Viborg.

Michael Høgholm Pedersen, Kjellerup.