

Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S

Skovgaardsvej 9
8800 Viborg
CVR-nr. 10688671

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.11.2019

Dirigent

Navn: Jørn Christensen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	1
Ledelsesberetning	1
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	1
Koncernens balance pr. 30.06.2019	1
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	1
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	1
Koncernens noter	1
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	1
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019	1
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	1
Modervirksomhedens noter	1
Anvendt regnskabspraksis	1

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S
Skovgaardsvej 9
8800 Viborg

CVR-nr.: 10688671
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Bestyrelse

Anette Høgholm
Ole Frederik Pedersen
Claus Høgholm Pedersen

Direktion

Ole Frederik Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 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. 30.06.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 25.11.2019

Direktion

Ole Frederik Pedersen

Bestyrelse

Anette Høgholm

Ole Frederik Pedersen

Claus Høgholm Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. 30.06.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 25.11.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

	<u>2018/19</u> t.kr.	<u>2017/18</u> t.kr.	<u>2016/17</u> t.kr.	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.495	15.224	18.450	8.801	939
Driftsresultat	(7.821)	153	2.174	(6.134)	(9.242)
Resultat af finansielle poster	2.270	611	6.089	(500)	3.305
Årets resultat	(4.348)	639	6.259	(5.062)	(5.050)
Samlede aktiver	149.572	148.209	156.599	152.119	155.737
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.108	3.113	845	1.905	25.770
Egenkapital	105.874	111.318	110.570	105.070	111.413
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(4,0)	0,6	5,8	(4,7)	(4,4)
Soliditetsgrad (%)	70,8	75,1	70,6	69,1	71,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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

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 4.348 t.kr. mod et overskud på 639 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende og ikke i overensstemmelse med forventninger.

Forventet udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et positivt driftsresultat i niveauet 1-3 mio. kr.

Særlige risici

Driftsrisici

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

Finansielle risici

Koncernen er hovedsageligt 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.

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	9.495.005	15.224.245
Distributionsomkostninger	1	(11.306.748)	(9.500.219)
Administrationsomkostninger	1	(6.009.301)	(5.571.057)
Driftsresultat		(7.821.044)	152.969
Andre finansielle indtægter		3.040.444	2.936.945
Andre finansielle omkostninger		(770.753)	(2.326.428)
Resultat før skat		(5.551.353)	763.486
Skat af årets resultat	3	1.203.310	(124.056)
Årets resultat	4	(4.348.043)	639.430

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Grunde og bygninger		31.978.330	32.651.630
Produktionsanlæg og maskiner		4.433.918	2.693.150
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.970.498	2.683.904
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	713.184
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	72.600
Materielle anlægsaktiver	6	38.382.746	38.814.468
Anlægsaktiver		38.382.746	38.814.468
Råvarer og hjælpematerialer		9.903.114	10.358.257
Varer under fremstilling		1.026.911	510.047
Fremstillede varer og handelsvarer		5.073.912	6.444.916
Forudbetalinger for varer		0	261.310
Varebeholdninger		16.003.937	17.574.530
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.181.743	24.985.802
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	6.751.967	4.889.098
Andre tilgodehavender		1.040.197	938.269
Tilgodehavende selskabsskat		186.924	77.515
Periodeafgrænsningsposter	8	369.261	335.692
Tilgodehavender		40.530.092	31.226.376
Andre værdipapirer og kapitalandele		53.682.311	57.144.120
Værdipapirer og kapitalandele		53.682.311	57.144.120
Likvide beholdninger		972.735	3.449.527
Omsætningsaktiver		111.189.075	109.394.553
Aktiver		149.571.821	148.209.021

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		2.590.154	3.016.118
Overført overskud eller underskud		100.783.431	106.705.510
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.096.000
Egenkapital		105.873.585	111.317.628
Udskudt skat	9	1.858.924	3.067.554
Andre hensatte forpligtelser	10	2.736.701	877.417
Hensatte forpligtelser		4.595.625	3.944.971
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		21.811	57.851
Bankgæld		11.160.838	6.399.764
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.188.221	1.243.318
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.267.171	11.589.313
Anden gæld		13.464.570	13.656.176
Kortfristede gældsforpligtelser		39.102.611	32.946.422
Gældsforpligtelser		39.102.611	32.946.422
Passiver		149.571.821	148.209.021
Finansielle instrumenter	12		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	500.000	3.016.118	106.705.510
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Overført til reserver	0	(425.964)	425.964
Årets resultat	0	0	(6.348.043)
Egenkapital ultimo	500.000	2.590.154	100.783.431

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.096.000	111.317.628
Udbetalt ordinært udbytte	(1.096.000)	(1.096.000)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	2.000.000	(4.348.043)
Egenkapital ultimo	2.000.000	105.873.585

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Driftsresultat		(7.821.044)	152.969
Af- og nedskrivninger		3.145.175	1.579.926
Andre hensatte forpligtelser		1.859.284	185.122
Ændringer i arbejdskapital	11	(6.192.561)	373.666
Pengestrømme vedrørende primær drift		(9.009.146)	2.291.683
Modtagne finansielle indtægter		1.843.415	2.473.563
Betalte finansielle omkostninger		(770.753)	(645.967)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(114.727)	(310.105)
Pengestrømme vedrørende drift		(8.051.211)	3.809.174
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.108.453)	(3.113.041)
Salg af materielle anlægsaktiver		395.000	3.691.203
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.713.453)	578.162
Afdrag på lån mv.		(36.040)	(8.127.556)
Udbetalt udbytte		(1.096.000)	(1.096.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.132.040)	(9.223.556)
Ændring i likvider		(11.896.704)	(4.836.220)
Likvider primo		54.193.883	58.703.446
Valutakursreguleringer af likvider		1.197.029	326.657
Likvider ultimo		43.494.208	54.193.883
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		972.735	3.449.527
Værdipapirer		53.682.311	57.144.120
Kortfristet gæld til banker		(11.160.838)	(6.399.764)
Likvider ultimo		43.494.208	54.193.883

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	49.452.893	45.143.478
Pensioner	5.095.701	3.909.115
Andre omkostninger til social sikring	627.958	750.034
Andre personaleomkostninger	1.176.992	587.896
	56.353.544	50.390.523
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	124	122
	Ledelses- vederlag 2018/19 kr.	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.
Samlet for ledelseskategorier	925.233	902.907
	925.233	902.907
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.304.355	3.884.537
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(159.180)	(235.995)
	3.145.175	3.648.542
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	190.502
Ændring af udskudt skat	(1.208.630)	(64.384)
Regulering vedrørende tidligere år	5.320	(2.062)
	(1.203.310)	124.056
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.096.000
Overført resultat	(6.348.043)	(456.570)
	(4.348.043)	639.430

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	276.750	49.567
Kostpris ultimo	276.750	49.567
Af- og nedskrivninger primo	(276.750)	(49.567)
Af- og nedskrivninger ultimo	(276.750)	(49.567)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Aktiverede udviklingsprojekter indeholder udviklingstimer og materialer.

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	41.992.944	14.633.713	11.386.849	713.184
Overførsler	0	785.784	0	(713.184)
Tilgange	678.206	1.891.767	538.480	0
Afgange	0	0	(460.093)	0
Kostpris ultimo	42.671.150	17.311.264	11.465.236	0
Opskrivninger primo	15.572.180	0	0	0
Opskrivninger ultimo	15.572.180	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(24.913.494)	(11.940.563)	(8.702.945)	0
Årets afskrivninger	(1.351.506)	(936.783)	(1.016.066)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	224.273	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(26.265.000)	(12.877.346)	(9.494.738)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.978.330	4.433.918	1.970.498	0

Koncernens noter

	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	72.600
Overførsler	(72.600)
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris ultimo	0
Opskrivninger primo	0
Opskrivninger ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	0
Årets afskrivninger	0
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Den regnskabsmæssige værdi af opskrivninger udgør pr. 30.06.2019 3.321 t.kr.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	70.959.897	51.895.254
Foretagne acontofaktureringer	(65.396.151)	(48.249.474)
Overført til gældsforpligtelser	1.188.221	1.243.318
	6.751.967	4.889.098

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	874.373	921.954
Varebeholdninger	174.144	176.000
Tilgodehavender	2.237.936	1.982.600
Gældsforpligtelser	41.519	(13.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.469.048)	0
	1.858.924	3.067.554
Bevægelser i året		
Primo	3.067.554	
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.208.630)	
Ultimo	1.858.924	

10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser på 761 t.kr. (2017/18: 657 t.kr.) og forventet tab på igangværende arbejder på 727 t.kr. (2017/18: 220 t.kr.)

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.570.593	1.518.172
Ændring i tilgodehavender	(9.194.308)	2.696.271
Ændring i leverandørgæld mv.	1.431.154	(3.840.777)
	(6.192.561)	373.666

12. Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negativ dagsværdi på 1.336 t.kr. på renteswap. Renteswappen var tidligere indgået til sikring af en fast rente på koncernens variable forrentede realkreditlån. Realkreditlånene er indfriet – dagsværdireguleringen på renteswappen foretages dermed under andre finansielle indtægter, idet den ikke er til sikring af fremtidige pengestrømme.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	119.592	326.142

Koncernens noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
14. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	16.148.484	12.247.850
Eventualforpligtelser i alt	16.148.484	12.247.850

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

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr. (2017/18: nom. 3.000 t.kr.) i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 17.195 t.kr. (2017/18: 17.281 t.kr.)

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
17. Dattervirksomheder			
Frederik Pedersen Industri A/S	Skive	A/S	100,0
Frederik Pedersen Alu-Glas A/S	Skive	A/S	100,0
Cetonia A/S	Bjerringbro	A/S	100,0
Frederik Pedersen Byggeindustri ApS	Bjerringbro	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	2.151.316
Administrationsomkostninger		(143.873)	(132.052)
Driftsresultat		(143.873)	2.019.264
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(6.890.606)	(3.970.816)
Andre finansielle indtægter	1	3.715.940	3.409.527
Andre finansielle omkostninger	2	(305.313)	(19.773)
Resultat før skat		(3.623.852)	1.438.202
Skat af årets resultat	3	(724.191)	(798.772)
Årets resultat	4	(4.348.043)	639.430

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.400.071	11.290.677
Finansielle anlægsaktiver	5	14.400.071	11.290.677
Anlægsaktiver		14.400.071	11.290.677
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.715.406	40.875.448
Andre tilgodehavender		627.560	482.937
Tilgodehavende selskabsskat		186.924	0
Tilgodehavender		41.529.890	41.358.385
Andre værdipapirer og kapitalandele		53.682.311	57.144.120
Værdipapirer og kapitalandele		53.682.311	57.144.120
Likvide beholdninger		822.353	2.889.048
Omsætningsaktiver		96.034.554	101.391.553
Aktiver		110.434.625	112.682.230

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.400.929	0
Overført overskud eller underskud		96.972.656	109.721.628
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.096.000
Egenkapital		105.873.585	111.317.628
Leverandører af varer og tjenesteydelser		57.000	57.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.132.619	3.657
Skyldig selskabsskat		0	651.755
Skyldige sambeskatningsbidrag		718.871	0
Anden gæld		652.550	652.190
Kortfristede gældsforpligtelser		4.561.040	1.364.602
Gældsforpligtelser		4.561.040	1.364.602
Passiver		110.434.625	112.682.230
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	500.000	0	109.721.628
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>6.400.929</u>	<u>(12.748.972)</u>
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>6.400.929</u>	<u>96.972.656</u>

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.096.000	111.317.628
Udbetalt ordinært udbytte	(1.096.000)	(1.096.000)
Årets resultat	<u>2.000.000</u>	<u>(4.348.043)</u>
Egenkapital ultimo	<u>2.000.000</u>	<u>105.873.585</u>

Modervirksomhedens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	921.345	809.086
Dagsværdireguleringer	1.197.029	326.657
Øvrige finansielle indtægter	1.597.566	2.273.784
	3.715.940	3.409.527
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	58.502	0
Øvrige finansielle omkostninger	246.811	19.773
	305.313	19.773
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	718.871	919.772
Ændring af udskudt skat	0	(121.000)
Regulering vedrørende tidligere år	5.320	0
	724.191	798.772
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.096.000
Overført resultat	(6.348.043)	(456.570)
	(4.348.043)	639.430

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	7.999.142
Kostpris ultimo	7.999.142
Opskrivninger primo	3.291.535
Andel af årets resultat	(6.748.002)
Andre reguleringer	9.857.396
Opskrivninger ultimo	6.400.929
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.400.071

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1000	500.000
	500		500.000

7. Eventualforpligtelser

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

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for dattervirksomheden Frederik Pedersen Industri A/S' mellemværende med Spar Nord Bank.

Bankgælden udgør pr. 30.06.2019 0 kr. (2017/18: 0 kr.).

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabets direktion og bestyrelse har tegningsret og har dermed bestemmende indflydelse på Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S.

10. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Årets resultat og egenkapital i koncernen er positivt påvirket med 125 t.kr. før skat og 98 t.kr. efter skat. Påvirkningen skyldes ændring i skøn af feriepengeforpligtelser på selskabets funktionærer.

Årets resultat og egenkapital i moderselskabet er positivt påvirket med 98 t.kr. før skat og 98 t.kr. efter skat. Påvirkningen skyldes ændring i skøn af feriepengeforpligtelser på selskabets funktionærer.

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 (dattervirksomheder), 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 dattervirksomheder. 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 dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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, ejendomsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering 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 direkte og 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.

Distributionsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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 dattervirksomheder. 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 erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

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. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte

Anvendt regnskabspraksis

omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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 medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. 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 fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og 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	30 - 50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige

Anvendt regnskabspraksis

andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen 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.

Nettorealiseringsværdi 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 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 beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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 finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

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 viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

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