

Th. Frydendahl Pedersen A/S

Numitvej 27, 6960 Hvide Sande

CVR-nr. 29 88 60 16

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. marts 2018

Dirigent:


.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Th. Frydendahl Pedersen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 3. marts 2018

Direktion:



Mogens Frydendahl
Pedersen

Bestyrelse:



Karsten Lorentsen



Lars Frydendahl



Mogens Frydendahl
Pedersen



Vagn Kristensen



Jens Frydendahl Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Th. Frydendahl Pedersen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Th. Frydendahl Pedersen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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".

Uafhængighed

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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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 revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

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.

Ringkøbing, den 3. marts 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kristian Winkler
statsaut. revisor



Knud Hjøllund
registreret revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Th. Frydendahl Pedersen A/S
Adresse, postnr., by	Nunitvej 27, 6960 Hvide Sande
CVR-nr.	29 88 60 16
Stiftet	22. februar 1971
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern Kommune
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Karsten Lorentsen Lars Frydendahl Mogens Frydendahl Pedersen Vagn Kristensen Jens Frydendahl Pedersen
Direktion	Mogens Frydendahl Pedersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.077	25.457	23.920	23.150	24.712
Resultat af ordinær primær drift	4.812	4.249	3.185	4.078	1.513
Resultat af finansielle poster	-2.002	-2.238	-3.007	-2.848	-4.034
Årets resultat	2.340	1.637	142	1.051	-2.029
Balancesum	83.815	81.276	81.483	83.430	77.689
Egenkapital	18.960	16.590	15.093	14.913	4.502
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	5.236	3.863	4.307	9.895	3.194
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-3.669	-1.826	-1.437	-2.623	-1.516
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.595	-1.570	-1.699	-963	-1.516
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	1.646	-1.333	-1.637	-1.564	-1.270
Pengestrøm i alt	3.213	704	1.233	5.708	408
Nøgletal					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	115	119	118	119	136

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består bl.a. i drift af detailbutik, drift af campingplads og udlejning af ejendomme. På koncernbasis består aktiviteterne herudover af produktion og salg af fiskeriartikler, med produktion i Estland og Malaysia, samt udleje af fiskekutter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2016/17 udviste et resultat med et samlet overskud på 2.340 t.kr. (2015/16: 1.613 t.kr.)

Ledelsen finder på der foreliggende grundlag resultatet tilfredsstillende.

Særlige risici

En væsentlig trussel mod virksomheden vil fortsat være den stadig centralisering af fartøjskvoter. Der er tendens til, at kvoterne samles på færre fartøjer, hvilket betyder, at der bliver færre kunder, og at forretningsgrundlaget derfor fortsat indsnævres.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

På baggrund af de generelt forbedrede betingelser for hele fiskerierhvervet samt de mange tiltag der er gjort i selskabet for at understøtte såvel salget som indtjeningen, forventes et forbedret resultat for regnskabsåret 2017/18.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	26.077	25.457	5.049	4.450
2	Personaleomkostninger	-18.718	-18.514	-2.773	-2.602
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.547	-2.694	-865	-840
	Resultat før finansielle poster	4.812	4.249	1.411	1.008
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.756	1.374
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	137	94	137	94
3	Finansielle indtægter	887	1.327	640	1.044
	Finansielle omkostninger	-2.889	-3.565	-1.488	-1.862
	Resultat før skat	2.947	2.105	2.456	1.658
4	Skat af årets resultat	-607	-468	-116	-45
	Årets resultat	2.340	1.637	2.340	1.613
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Th. Frydendahl Pedersen A/S	2.340	1.613		
	Minoritetsinteresser	0	24		
		2.340	1.637		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Patenter	85	102	0	0
	Goodwill	33	45	0	0
		<u>118</u>	<u>147</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	34.814	32.642	30.252	27.927
	Tekniske anlæg og maskiner	6.218	7.337	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	991	972	380	286
		<u>42.023</u>	<u>40.951</u>	<u>30.632</u>	<u>28.213</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	11.307	9.526
	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.600	3.473	3.600	3.473
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.454	1.454	1.454	1.454
	Andre tilgodehavender	2.785	2.706	2.672	2.616
		<u>7.839</u>	<u>7.633</u>	<u>19.033</u>	<u>17.069</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>49.980</u>	<u>48.731</u>	<u>49.665</u>	<u>45.282</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	3.800	3.811	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	17.588	18.344	2.253	2.120
		<u>21.388</u>	<u>22.155</u>	<u>2.253</u>	<u>2.120</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.460	7.103	23	81
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.856	4.705
	Andre tilgodehavender	2.225	2.945	1.886	2.620
	Periodeafgrænsningsposter	168	0	0	0
		<u>10.853</u>	<u>10.048</u>	<u>5.765</u>	<u>7.406</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.594</u>	<u>342</u>	<u>1.192</u>	<u>9</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>33.835</u>	<u>32.545</u>	<u>9.210</u>	<u>9.535</u>
	AKTIVER I ALT	<u>83.815</u>	<u>81.276</u>	<u>58.875</u>	<u>54.817</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		PASSIVER			
		Egenkapital			
8	Aktiekapital	500	500	500	500
	Reserve for opskrivninger	10.004	10.162	9.999	10.162
	Overført resultat	8.544	6.016	8.544	6.016
	Aktionærer i Th. Frydendahl Pedersen A/S'				
	andel af egenkapital	19.048	16.678	19.043	16.678
	Minoritetsinteresser	-88	-88	0	0
	Egenkapital i alt	18.960	16.590	19.043	16.678
	Hensatte forpligtelser				
10	Udskudt skat	3.383	2.776	3.598	3.470
	Hensatte forpligtelser i alt	3.383	2.776	3.598	3.470
	Gældsforpligtelser				
9	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	18.572	17.192	18.572	17.191
	Gæld til banker	13.045	12.902	6.997	6.854
		31.617	30.094	25.569	24.045
9	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.922	1.799	1.922	1.773
	Gæld til banker	22.434	24.395	6.441	6.304
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.063	2.239	509	635
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	785	907
	Anden gæld	3.436	3.383	1.008	1.005
		29.855	31.816	10.665	10.624
	Gældsforpligtelser i alt	61.472	61.910	36.234	34.669
	PASSIVER I ALT	83.815	81.276	58.875	54.817

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 12 Sikkerhedsstillelser

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	2.340	1.637
14	Reguleringer	4.452	4.811
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	6.792	6.448
15	Ændring i driftskapital	-161	-872
	Pengestrømme fra primær drift	6.631	5.576
	Renteindbetalinger m.v.	887	1.327
	Renteudbetalinger m.v.	-2.889	-3.565
	Tilbageført skat	607	525
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.236	3.863
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.595	-1.570
	Salg af materielle anlægsaktiver	5	12
	Andre tilgodehavender	-79	-268
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.669	-1.826
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	2.281	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-635	-1.333
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.646	-1.333
	Årets pengestrøm	3.213	704
	Likvider 1. oktober	-24.053	-24.757
16	Likvider 30. september	-20.840	-24.053

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Th. Frydendahl Pedersen A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol). Disse virksomheder omfatter moderselskabet Th. Frydendahl Pedersen A/S samt de fem 100 %-ejede dattervirksomheder Frydendahl Im- & Export A/S, Svalbard-Fishing GmbH, Tyskland, Saare Frydendahl OY, Estland, Frydendahl Malaysia ApS samt Hvide Sande Tonnage 2002 ApS. Hertil kommer det 80 %-ejede selskab Appronet SDN BHD, Malaysia.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Patenter	10 år
Goodwill	10 år
Bygninger	50 år
Tekniske anlæg og maskiner	7-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede patenter og goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter og goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Datter- og associerede med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens forpligtelser. Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Unoterede aktier med ejerandel under 20 % optages til skønnet dagsværdi. Dagsværdi skønnes med udgangspunkt i det pågældende selskabs indre værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	16.326	16.057	2.599	2.442
Pensioner	1.799	1.756	41	65
Andre omkostninger til social sikring	258	298	38	48
Andre personaleomkostninger	335	403	95	47
	<u>18.718</u>	<u>18.514</u>	<u>2.773</u>	<u>2.602</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>115</u>	<u>119</u>	<u>8</u>	<u>7</u>

Koncern

Vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør samlet 878 t.kr. (2015/16: 880 t.kr.).

Modervirksomhed

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør samlet 41 kr. (2015/16: 65 t.kr.).

3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	449
Andre finansielle indtægter	887	1.327	640	595
	<u>887</u>	<u>1.327</u>	<u>640</u>	<u>1.044</u>
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	607	468	116	45
	<u>607</u>	<u>468</u>	<u>116</u>	<u>45</u>

Hensættelse til udskudt skat udgør herefter for koncernen 2.901 t.kr. og for moderselskabet 3.598 t.kr. Af beløbet udgør hensat til udskudt skat på opskrivning af grunde og ejendomme 2.482 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Patenter	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	670	1.111	1.781
Kostpris 30. september 2017	670	1.111	1.781
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	568	1.066	1.634
Afskrivninger	17	12	29
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	585	1.078	1.663
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	85	33	118

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	36.014	22.161	6.870	65.045
Tilgange	3.051	80	464	3.595
Afgange	-57	0	-166	-223
Kostpris 30. september 2017	39.008	22.241	7.168	68.417
Opskrivninger 1. oktober 2016	12.000	0	0	12.000
Opskrivninger 30. september 2017	12.000	0	0	12.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	15.372	14.824	5.898	36.094
Afskrivninger	874	1.199	445	2.518
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-52	0	-166	-218
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	16.194	16.023	6.177	38.394
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	34.814	6.218	991	42.023

t.kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	29.792	1.984	31.776
Tilgange	3.079	206	3.285
Afgange	52	166	218
Kostpris 30. september 2017	32.923	2.356	35.279
Værdireguleringer 1. oktober 2016	11.520	0	11.520
Afskrivninger	-240	0	-240
Værdireguleringer 30. september 2017	11.280	0	11.280
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	13.385	1.698	15.083
Afskrivninger	514	166	680
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	52	112	164
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	13.951	1.976	15.927
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	30.252	380	30.632

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter
7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2016	3.450	277	2.706	6.433
Tilgange	0	0	89	89
Afgange	-10	0	-10	-20
Kostpris 30. september 2017	3.440	277	2.785	6.502
Værdireguleringer 1. oktober 2016	23	1.177	0	1.200
Årets resultat	137	0	0	137
Værdireguleringer 30. september 2017	160	1.177	0	1.337
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	3.600	1.454	2.785	7.839

Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Associerede virksomheder				
Vestpartner A/S	Ringkøbing - Skjern Kommune	50 %	6.749	112
Nordøstjyske Ejendomme I/S	Ringkøbing - Skjern Kommune	33 %	706	25

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter
7 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed				I alt
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2016	16.450	3.450	277	2.616	22.793
Tilgange	0	0	0	56	56
Afgange	0	-10	0	0	-10
Kostpris 30. september 2017	16.450	3.440	277	2.672	22.839
Værdireguleringer 1. oktober 2016	-6.924	23	1.177	0	-5.724
Valutakursreguleringer	25	0	0	0	25
Årets resultat	1.756	137	0	0	1.893
Værdireguleringer 30. september 2017	-5.143	160	1.177	0	-3.806
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	11.307	3.600	1.454	2.672	19.033

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder				
Frydendahl Im- og Export A/S	Ringkøbing - Skjern Kommune	100 %	10.849	1.870
Hvide Sande Tonnage 2002 ApS	Ringkøbing - Skjern Kommune	100 %	458	-114
Associerede virksomheder				
Vestpartner A/S	Ringkøbing - Skjern Kommune	50 %	6.749	112
Nordøstjyske Ejendomme I/S	Ringkøbing - Skjern Kommune	33 %	706	25

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
8 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5 stk. a nom. 40.000,00 kr.	200	200
Aktier, 4 stk. a nom. 15.000,00 kr.	60	60
Aktier, 1 stk. a nom. 14.000,00 kr.	14	14
Aktier, 35 stk. a nom. 5.000,00 kr.	175	175
Aktier, 39 stk. a nom. 1.000,00 kr.	39	39
Aktier, 24 stk. a nom. 500,00 kr.	12	12
	500	500

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	19.648	1.076	18.572	14.382
Gæld til banker	13.891	846	13.045	0
	33.539	1.922	31.617	14.382

t.kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	19.648	1.076	18.572	14.382
Gæld til banker	7.843	846	6.997	0
	27.491	1.922	25.569	14.382

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
10 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	2.776	2.251	3.470	3.368
Ændring i udskudt skat	607	525	128	102
Udskudt skat 30. september	3.383	2.776	3.598	3.470

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Kautionsforpligtelser over for tredjemand udgør 365 t.kr.. Kautionsforpligtelse for bankgæld i associeret virksomhed udgør 752 t.kr. i solidarisk hæftelse.

Der er indgået aftale med Hvide Sande Havn om leje af grunden Stormgade 2-4 og Havnegade 5. Aftalen er uopsigelig fra udlejers side indtil henholdsvis 1. december 2033 og 1. januar 2032. Ved lejemålets ophør/overdragelse skal grundene afleveres i ryddet stand.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med restløbetid på 2-53 måneder, med samlet ydelse på i alt 461 t.kr..

Modervirksomhed

Kautionsforpligtelse for bankgæld i associeret virksomhed udgør 752 t.kr. i solidarisk hæftelse.

Kautionsforpligtelser for bankgæld i koncernen der pr. 30. september udgør 22.036 t.kr..

Der er indgået aftale med Hvide Sande Havn om leje af grunden Stormgade 2-4 og Havnegade 5. Aftalen er uopsigelig fra udlejers side indtil henholdsvis 1. december 2033 og 1. januar 2032. Ved lejemålets ophør/overdragelse skal grunden afleveres i ryddet stand.

Selskabet er sambeskattet med ørige selskaber i Th. Frydendahl Pedersen A/S-koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter og udbytte og renter indenfor sambeskatningskredsen.

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 19.648 t.kr. er givet pant nominel 20.479 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 28.503 t.kr..

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 26.384 t.kr., samt tekniske anlæg og maskiner m.v. med en regnskabsmæssig værdi på 336 t.kr. er deponeret ejer- og løsørepantebreve på 25.145 t.kr. som sikkerhed for bankgæld, pr. 30. september netto på 35.137 t.kr.. For bankgæld er herudover deponeret nom. 300 t.kr. aktier i associeret virksomheder med regnskabsmæssig værdi på 3.375 t.kr. og nom. 124 t.kr. aktier m.v. med en bogført værdi på 708 t.kr..

Herudover er der til sikkerhed for bankgæld afgivet generel virksomhedspant på 12.000 t.kr. med pant i aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 21.936 t.kr., og skibsejerpantebrev på 3.000 t.kr. med pant i tekniske anlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på 3.698 t.kr., samt sikkerhed i udenlandske dattervirksomheders grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 4.247 t.kr..

Koncernen har stillet bankgaranti for vareleverancer på 452 t.kr..

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 19.648 t.kr. er givet pant nominel 20.479 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 28.503 t.kr..

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 26.384 t.kr. er deponeret ejer- og skadesløshedsbreve på 21.645 t.kr. som sikkerhed for bankgæld, pr. 30. september netto på 13.101 t.kr.. For bankgæld er herudover deponeret nom. 5.000 t.kr. aktier i tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på 3.375 t.kr. og nom. 124 t.kr. aktier m.v. med regnskabsmæssig værdi på 708 t.kr..

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter

Selskabet har stillet bankgaranti for vareleverancer på 285 t.kr.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
13 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.340	1.613
	<u>2.340</u>	<u>1.613</u>
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.547	2.694
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-127	-94
Finansielle indtægter	-887	-1.327
Finansielle omkostninger	2.889	3.565
Øvrige reguleringer	30	-27
	<u>4.452</u>	<u>4.811</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	767	-887
Ændring i tilgodehavender	-805	280
Ændring i leverandørgæld m.v.	-123	-265
	<u>-161</u>	<u>-872</u>
16 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	1.594	342
Kortfristet gæld til banker	-22.434	-24.395
	<u>-20.840</u>	<u>-24.053</u>