

Th. Frydendahl Pedersen A/S

Numitvej 27, 6960 Hvide Sande

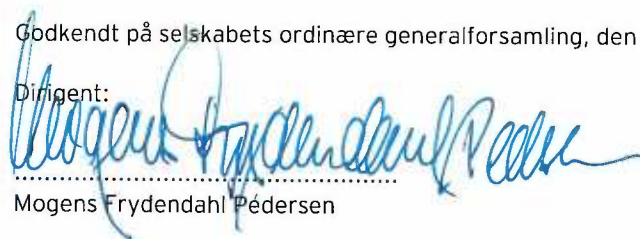
CVR-nr. 29 88 60 16



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. februar 2017

Dirigent:



Mogens Frydendahl Pedersen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Th. Frydendahl Pedersen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten er aflagt 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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 28. februar 2017

Direktion:



Mogens Frydendahl Pedersen

Bestyrelse:



Jens Frydendahl Pedersen Karsten Lorenzen Lars Frydendahl
Mogens Frydendahl Pedersen Vagn Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Th. Frydendahl Pedersen A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Revisionen er endnu ikke afsluttet. Såfremt de resterende revisionsarbejder ikke giver anledning til bemærkninger vil vi forsyne årsrapporten med følgende revisionspåtegning:

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Th. Frydendahl Pedersen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i 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. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg 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.

Ringkøbing, den 28. februar 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Kristian Winkler
statsaut. revisor



Knud Hjørund
registreret revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Th. Frydendahl Pedersen A/S
Adresse, postnr. by	Numitvej 27, 6960 Hvide Sande
CVR-nr.	29 88 60 16
Stiftet	22. februar 1971
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern Kommune
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Telefon	96 75 75 00
Bestyrelse	Jens Frydendahl Pedersen Karsten Lorentsen Lars Frydendahl Mogens Frydendahl Pedersen Vagn Kristensen
Direktion	Mogens Frydendahl Pedersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes på selskabets adresse.
Koncernoversigt	Moderselskab: Th. Frydendahl Pedersen A/S Dattervirksomhed, 100 %-ejet: Hvide Sande Tonnage 2002 ApS, samt dette selskabs dattervirksomhed: Svalbard-Fishing GmbH, Tyskland Frydendahl Im- & Export A/S, samt dette selskabs dattervirksomheder: Saare Frydendahl OY, Estland Frydendahl Malaysia ApS, samt dette selskabs 80 %-ejede dattervirksomhed: Apronet SDN BHD, Malaysia

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.457	23.920	23.150	24.712	26.452
Resultat af ordinær primær drift	4.249	3.185	4.078	1.513	3.032
Resultat af finansielle poster	-2.238	-3.007	-2.848	-4.034	-3.689
Årets resultat	1.613	142	1.051	-2.029	-466
Varebeholdninger	22.155	21.268	21.809	27.331	31.356
Aktiver i alt (balancesum)	81.276	81.483	83.430	77.689	82.618
Egenkapital	16.679	15.093	14.913	4.502	6.532
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	3.839	4.307	9.895	3.194	-2.203
Pengestrøm til					
investeringsaktiviteten	-1.826	-1.437	-2.623	-1.516	-3.767
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-1.570	-1.699	-963	-1.516	-3.767
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-1.309	-1.637	-1.564	-1.270	7.069
Pengestrøm i alt	704	1.233	5.708	408	1.099
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	119	118	119	136	145

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015/16 udviste et resultat med et samlet overskud på 1.613 tkr. (2014/15: 142 tkr.) Ledelsen finder på det foreliggende grundlag resultatet tilfredsstillende.

Særlige risici

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Det forventes, at det samlede resultat for 2016/17 vil udvise et forbedret resultat, på basis af de i 2015/16 iværksatte tiltag for at understøtte såvel salget som indtjeningen

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	25.457	23.920	4.451	4.999
2	Personaleomkostninger	-18.514	-17.881	-2.601	-2.512
3	Afskrivninger	-2.694	-2.854	-839	-811
	Resultat af primær drift	4.249	3.185	1.011	1.676
8	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.374	-248
9	Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed	94	25	94	25
4	Finansielle indtægter	1.327	746	987	596
	Finansielle omkostninger	-3.565	-3.753	-1.808	-1.895
	Ordinært resultat før skat	2.105	203	1.658	154
5	Skat af årets resultat	-468	-115	-45	-12
	Resultat efter skat	1.637	88	1.613	142
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-24	54	0	0
	Årets resultat	1.613	142	1.613	142
Forslag til resultatdisponering					
	Reserve for opskrivninger			-187	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			-763	43
	Overført resultat			2.563	99
				1.613	142

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Patenter	102	156	0	0
	Goodwill	45	131	0	0
		<u>147</u>	<u>287</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	32.642	32.638	27.927	28.506
	Tekniske anlæg og maskiner	7.337	8.194	0	0
	Driftsmateriel og inventar	972	1.115	286	164
		<u>40.951</u>	<u>41.947</u>	<u>28.213</u>	<u>28.670</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.526	8.986
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.473	3.379	3.473	3.379
10	Andre værdipapirer	1.454	1.454	1.454	1.454
11	Andre tilgodehavender	2.706	2.438	2.616	180
		<u>7.633</u>	<u>7.271</u>	<u>17.069</u>	<u>13.999</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>48.731</u>	<u>49.505</u>	<u>45.282</u>	<u>42.669</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	3.811	4.613	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.344	16.655	2.120	2.061
		<u>22.155</u>	<u>21.268</u>	<u>2.120</u>	<u>2.061</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.103	8.316	81	96
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.705	8.167
	Andre tilgodehavender	2.945	1.805	2.620	1.549
	Periodeafgrænsningsposter	0	207	0	0
		<u>10.048</u>	<u>10.328</u>	<u>7.406</u>	<u>9.812</u>
	Likvide beholdninger	<u>342</u>	<u>382</u>	<u>9</u>	<u>6</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>32.545</u>	<u>31.978</u>	<u>9.535</u>	<u>11.879</u>
	AKTIVER I ALT	<u>81.276</u>	<u>81.483</u>	<u>54.817</u>	<u>54.548</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016**Balance**

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		PASSIVER			
12	Egenkapital				
	Virksomhedskapital	500	500	500	500
	Reserve for opskrivninger	10.163	10.537	10.163	10.537
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	763
	Overført resultat	6.016	4.056	6.016	3.293
	Egenkapital i alt	16.679	15.093	16.679	15.093
	Minoritetsinteresser	-88	-114	0	0
	Hensatte forpligtelser				
5	Udskudt skat	2.776	2.251	3.470	3.368
	Hensatte forpligtelser i alt	2.776	2.251	3.470	3.368
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Prioritetsgæld	17.192	16.204	17.192	16.204
	Kreditinstitutter	12.902	15.394	6.854	9.322
		30.094	31.598	24.046	25.526
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.799	1.628	1.773	1.571
	Kreditinstitutter	24.395	25.139	6.304	5.950
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.238	2.258	634	762
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	907	815
	Anden gæld	3.383	3.630	1.004	1.463
		31.815	32.655	10.622	10.561
	Gældsforpligtelser i alt	61.909	64.253	34.668	36.087
	PASSIVER I ALT	81.276	81.483	54.817	54.548

1 Anvendt regnskabspraksis

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern			
	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2014	500	10.537	3.876	14.913
Overført via resultatdisponering	0	0	142	142
Valutakursregulering	0	0	38	38
Egenkapital 1. oktober 2015	500	10.537	4.056	15.093
Regulering primo	0	-187	187	0
Overført via resultatdisponering	0	-187	1.800	1.613
Valutakursregulering	0	0	-27	-27
Egenkapital 30. september 2016	500	10.163	6.016	16.679

t.kr.	Modervirksomhed				
	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2014	500	10.537	720	3.156	14.913
Overført via resultatdisponering	0	0	43	99	142
Valutakursregulering	0	0	0	38	38
Egenkapital 1. oktober 2015	500	10.537	763	3.293	15.093
Regulering primo	0	-187	0	187	0
Overført via resultatdisponering	0	-187	-763	2.563	1.613
Valutakursregulering	0	0	0	-27	-27
Egenkapital 30. september 2016	500	10.163	0	6.016	16.679

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Årets resultat	1.613	142
	Finansielle indtægter	-1.327	-746
	Finansielle omkostninger	3.565	3.753
	Afskrivninger på anlægsaktiver	2.694	2.854
	Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed	-94	-15
	Valutakursregulering	-27	38
	Tilbageført skat	525	63
	Ændring i tilgodehavender	280	-143
	Ændring i varebeholdninger	-887	541
	Ændring i kortfristet gæld	-265	827
	Pengestrøm fra primær drift	6.077	7.314
	Finansielle poster, netto	-2.238	-3.007
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	3.839	4.307
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.570	-1.699
	Salg af materielle anlægsaktiver mv	12	122
	Andre tilgodehavender	-268	140
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.826	-1.437
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.333	-1.583
	Ændring i minoritetsinteresser	24	-54
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.309	-1.637
	Årets pengestrøm	704	1.233
	Likvider, primo	-24.757	-25.990
	Likvider, ultimo	-24.053	-24.757

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Th. Frydendahl Pedersen A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet 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.

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af årsregnskaber for Th. Frydendahl Pedersen A/S samt de ovennævnte virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved konsolideringen foretages eliminering af interne indtægter og udgifter, interne mellemregninger samt fortjeneste og tab ved dispositioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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 de er sandsynlige og 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 indregningen og måling tages hensyn til gevinster, tab og 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. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttoresultat

Nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger er sammendraget i posten bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Skat af årets resultat

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst indregnes i resultatopgørelsen tillige med indregning af årets ændring i hensættelse til udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med danske datterselskaber. Der foretages fuld fordeling og refusion af selskabsskatter mellem sambeskattede selskaber.

Hensættelse til udskudt skat beregnes som forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Balance

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

Bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles som hovedregel til kostpris med tillæg af foretagne opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Moderselskabet	Koncernen
Bygninger	50 år	50 år
Tekniske anlæg og maskiner	-	7-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år	3-8 år

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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, omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger				
Løn og gager	16.057	15.485	2.408	2.340
Pensioner	1.756	1.760	65	43
Udgifter til social sikring	298	283	48	46
Personaleudgifter i øvrigt	403	353	80	83
	<u>18.514</u>	<u>17.881</u>	<u>2.601</u>	<u>2.512</u>
Vederlag til direktion og bestyrelse	830	745	65	43
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>119</u>	<u>118</u>	<u>7</u>	<u>8</u>
3 Afskrivninger				
Patenter	54	67	0	0
Goodwill	86	111	0	0
Grunde og bygninger	873	862	758	760
Tekniske anlæg og maskiner	1.243	1.258	0	0
Driftsmateriel og inventar	438	556	81	51
	<u>2.694</u>	<u>2.854</u>	<u>839</u>	<u>811</u>
4 Finansielle indtægter				
Finansielle indtægter hidrørende fra tilknyttede virksomheder	0	0	449	558
Finansielle indtægter øvrigt	1.327	746	538	38
	<u>1.327</u>	<u>746</u>	<u>987</u>	<u>596</u>
5 Skat af ordinært resultat				
Udskudt skat af årets resultat	468	115	45	12

Hensættelse til udskudt skat udgør herefter for koncernen 2.776 t.kr. og for moderselskabet 3.470 t.kr. Af beløbet udgør hensat til udskudt skat på opskrivning af grunde og ejendomme 2.558 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Patenter	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	669	1.111	1.780
Afgang	0	0	0
Kostpris 30. september 2016	669	1.111	1.780
Afskrivninger 1. oktober 2015	513	980	1.493
Afskrivninger	54	86	140
Afskrivninger 30. september 2016	567	1066	1633
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	102	45	147

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	35.137	21.791	7.717	64.645
Tilgang	877	385	308	1570
Afgang	0	-15	-1.344	-1.359
Kostpris 30. september 2016	36.014	22.161	6.681	64.856
Opskrivninger 1. oktober 2015	12.000	0	0	12.000
Til- og afgang	0	0	0	0
Opskrivninger 30. september 2016	12.000	0	0	12.000
Afskrivninger 1. oktober 2015	14.499	13.596	6.602	34.697
Afskrivninger	873	1.243	438	2.554
Afgang	0	-15	-1.331	-1.346
Afskrivninger 30. september 2016	15.372	14.824	5.709	35.905
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	32.642	7.337	972	40.951

t.kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	29.613	1.813	31.426
Tilgang	179	216	395
Afgang	0	-45	-45
Kostpris 30. september 2016	29.792	1.984	31.776
Opskrivninger 1. oktober 2015	12.000	0	12.000
Opskrivninger 30. september 2016	12.000	0	12.000
Afskrivninger 1. oktober 2015	13.107	1.649	14.756
Afskrivninger på afgang	0	-32	-32
Afskrivninger	758	81	839
Afskrivninger 30. september 2016	13.865	1.698	15.563
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	27.927	286	28.213

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	17.027	16.027
Afgang	-577	0
Tilgang, skattefri tilskud til datterselskab	0	1.000
Kostpris 30. september	16.450	17.027
Værdireguleringer 1. oktober	-8.041	-7.831
Årets resultat	1.374	-248
Afgang	-230	0
Valutakursregulering	-27	38
Værdireguleringer 30. september	-6.924	-8.041
Regnskabsmæssig værdi 30. september	9.526	8.986

Navn og hjemsted	Ejerandel	Virksom-	Egenkapital	Årets	Regnskabs-
		hedskapital		resultat	mæssig værdi
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Frydendahl Im- & Export A/S	100 %	5.000	8.954	1.710	8.954
Hvide Sande Tonnage 2002 ApS	100 %	126	572	-336	572
			9.526	1.374	9.526

Alle med hjemsted i Ringkøbing-Skjern Kommune.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober	3.450	3.450	3.450	3.450
Værdireguleringer 1. oktober	-71	-86	-71	-86
Årets resultat efter skat	94	15	94	15
	23	-71	23	-71
	3.473	3.379	3.473	3.379

Navn og hjemsted	Ejerandel	Virksom-	Egenkapital	Årets	Regnskabs-
		hedskapital		resultat	mæssig værdi
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Vestpartner A/S, Ringkøbing-Skjern Kommune	50 %	500	6.526	93	3.263
Nordøstjyske Ejendomme I/S, Ringkøbing-Skjern Kommune	33 %	600	629	1	210
			7.155	94	3.473

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
10 Værdipapirer				
Kostpris 1. oktober	277	277	277	277
Kostpris 30. september	277	277	277	277
Værdireguleringer 1. oktober	1.177	1.177	1.177	1.177
Årets regulering	0	0	0	0
Værdireguleringer 30. september	1.177	1.177	1.177	1.177
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.454	1.454	1.454	1.454
11 Andre tilgodehavender				
Anskaffelsessum 1. oktober	2.438	2.578	180	180
Tilgang	278	0	2.436	0
Afgang	-10	-140	0	0
	2.706	2.438	2.616	180
12 Egenkapital				
t.kr.			Modervirksomhed	
			2015/16	2014/15
Aktiekapital				
Aktiekapitalen er fordelt således:				
5 stk. aktier a 40.000 kr.			200	200
4 stk. aktier a 15.000 kr.			60	60
1 stk. aktie a 14.000 kr.			14	14
35 stk. aktier a 5.000 kr.			175	175
39 stk. aktier a 1.000 kr.			39	39
24 stk. aktier a 500 kr.			12	12
			500	500

Der har ikke været bevægelse på aktiekapitalen i de seneste 5 regnskabsår.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld i koncern og modervirksomhed forfalder 13.294 t.kr. senere end 5 år efter regnskabsårets udløb.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Koncernen

Kautionsforpligtelser over for tredjemand udgør 493 t.kr. Kautionsforpligtelse for bankgæld i associeret virksomhed udgør 827 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 finansielle leasingaftaler med restløbetid på 1-16 måneder, med samlet ydelse på i alt 328 t.kr.

Moderselskabet

Kautionsforpligtelser over for tredjemand udgør 100 t.kr. Kautionsforpligtelse for bankgæld i associeret virksomhed udgør 827 t.kr. i solidarisk hæftelse.

Kautionsforpligtelser for bankgæld i koncernen der pr. 30. september 2016 udgør 24.139 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 øvrige selskaber i Th. Frydendahl Pedersen A/S-koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter indenfor sambeskatningskredsen.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 18.285 t.kr. er givet pant nominel 19.245 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 27.212 t.kr.

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 25.037 t.kr. samt tekniske anlæg og maskiner m.v. med en regnskabsmæssig værdi på 396 t.kr. er deponeret ejer- og løsørepantebreve på 25.145 t.kr. som sikkerhed for bankgæld. For bankgæld er herudover deponeret nom. 300 t.kr. aktier i associeret virksomheder med regnskabsmæssig værdi på 3.263 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 22.127 t.kr., og skibsejerpantebrev på 3.000 t.kr. med pant i tekniske anlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på 4.238 t.kr., samt sikkerhed i udenlandske dattervirksomheders grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 4.367 t.kr.

Koncernen har stillet bankgaranti for vareleverancer på 699 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

Moderselskabet

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 18.285 t.kr. er givet pant nominel 19.245 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 27.212 t.kr.

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 25.037 t.kr. er deponeret ejer- og skadesløshedsbreve på 21.645 t.kr. som sikkerhed for bankgæld. For bankgæld er herudover deponeret nom. 5.000 t.kr. aktier i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig værdi på 8.954 t.kr., nom. 300 t.kr. aktier i associeret virksomheder med regnskabsmæssig værdi på 3.263 t.kr. og nom. 124 t.kr. aktier m.v. med regnskabsmæssig værdi på 708 t.kr.

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