
P.K.S. Holding ApS

Birkegårdsvej 20-22, 8361 Hasselager

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 20 49 91 92

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/2 2018

Søren Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for P.K.S. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21. februar 2018

Direktion

Peter Leth
direktør

Bestyrelse

Erik D. Hansen
formand

Søren Pedersen

Peter Leth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i P.K.S. Holding ApS

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P.K.S. Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 21. februar 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen
statsautoriseret revisor
mne23430

Christian Roding
statsautoriseret revisor
mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet

P.K.S. Holding ApS
Birkegårdsvej 20-22
8361 Hasselager

Telefon: 87 38 88 88
Telefax: 86 28 69 65
E-mail: tektra@tektra.dk
Hjemmeside: www.tektra.dk

CVR-nr.: 20 49 91 92
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Erik D. Hansen, formand
Søren Pedersen
Peter Leth

Direktion

Peter Leth

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	-2.294	658	1.957	2.145	2.520
Resultat før finansielle poster	-2.218	941	2.186	2.331	2.315
Resultat af finansielle poster	-1.128	-1.266	-1.140	-1.906	-1.994
Årets resultat	-2.632	-315	745	302	464
Balance					
Balancesum	41.304	44.422	43.855	45.820	57.462
Egenkapital	10.383	12.798	13.164	12.299	12.250
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	758	1.111	2.090	-672	3.886
- investeringsaktivitet	-1.050	163	93	8.932	-634
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.293	-373	-430	-1.084	-415
- finansieringsaktivitet	288	-1.264	-2.232	-8.685	-3.012
Årets forskydning i likvider	-5	10	-49	-425	240
Antal medarbejdere	46	45	42	42	40
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-5,4%	2,1%	5,0%	5,1%	4,0%
Soliditetsgrad	25,1%	28,8%	30,0%	26,8%	21,3%
Forrentning af egenkapital	-22,7%	-2,4%	5,9%	2,5%	3,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i datterselskaberne Tektra A/S og Tektra Ejendomme A/S samt at besidde investeringsejendomme.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 2.632.349, og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 10.383.478.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		2.429.791	5.262.379	-32.145	-32.145
Personaleomkostninger	1	-3.733.153	-3.539.955	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-914.846	-781.285	0	0
Resultat før finansielle poster		-2.218.208	941.139	-32.145	-32.145
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-2.632.808	-312.347
Finansielle indtægter		18.809	1.249	162.290	155.739
Finansielle omkostninger	3	-1.147.259	-1.267.466	-129.686	-126.772
Resultat før skat		-3.346.658	-325.078	-2.632.349	-315.525
Skat af årets resultat	4	714.309	10.252	0	699
Årets resultat		-2.632.349	-314.826	-2.632.349	-314.826

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat				-2.632.349	-314.826
				-2.632.349	-314.826

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		32.300	64.600	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	32.300	64.600	0	0
Grunde og bygninger		13.773.478	14.218.737	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.872.710	1.323.577	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		530.950	390.848	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	16.177.138	15.933.162	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	13.014.005	12.229.119
Andre tilgodehavender		21.571	20.850	0	0
Finansielle anlægsaktiver		21.571	20.850	13.014.005	12.229.119
Anlægsaktiver		16.231.009	16.018.612	13.014.005	12.229.119
Råvarer og hjælpematerialer		2.935.256	3.044.644	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		12.263.316	15.780.509	0	0
Varebeholdninger		15.198.572	18.825.153	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.098.081	9.018.730	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	111.577	3.263.025
Andre tilgodehavender		55.630	59.968	0	0
Udskudt skatteaktiv	9	270.512	0	3.012	3.012
Periodeafgrænsningsposter		441.757	485.851	0	0
Tilgodehavender		9.865.980	9.564.549	114.589	3.266.037
Likvide beholdninger		8.893	13.994	73	32
Omsætningsaktiver		25.073.445	28.403.696	114.662	3.266.069
Aktiver		41.304.454	44.422.308	13.128.667	15.495.188

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Overført resultat		10.183.478	12.598.133	10.183.478	12.598.133
Egenkapital	8	10.383.478	12.798.133	10.383.478	12.798.133
Hensættelse til udskudt skat	9	963.251	1.345.648	0	0
Hensatte forpligtelser		963.251	1.345.648	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		4.227.297	5.160.741	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.227.297	5.160.741	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	10	939.169	948.978	0	0
Kreditinstitutter		11.003.456	9.772.400	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.488.882	7.837.400	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.710.187	2.662.054
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		660.724	654.771	0	0
Anden gæld		5.638.197	5.904.237	35.002	35.001
Kortfristede gældsforpligtelser		25.730.428	25.117.786	2.745.189	2.697.055
Gældsforpligtelser		29.957.725	30.278.527	2.745.189	2.697.055
Passiver		41.304.454	44.422.308	13.128.667	15.495.188
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13				
Anvendt regnskabspraksis	14				

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-2.632.349	-314.826
Reguleringer	11	1.252.941	1.753.956
Ændring i driftskapital	12	3.265.431	938.119
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.886.023	2.377.249
Renteindbetalinger og lignende		18.809	301.660
Renteudbetalinger og lignende		-1.147.260	-1.567.876
Pengestrømme fra driftsaktivitet		757.572	1.111.033
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.293.225	-373.148
Salg af materielle anlægsaktiver		242.750	536.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.050.475	162.852
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-943.253	-926.239
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-337.477
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.231.055	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		287.802	-1.263.716
Ændring i likvider		-5.101	10.169
Likvider 1. oktober		13.994	3.825
Likvider 30. september		8.893	13.994
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.893	13.994
Likvider 30. september		8.893	13.994

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	21.116.299	21.103.685	0	0
Pensioner	2.610.238	2.571.166	0	0
Andre omkostninger til social sikring	359.237	350.314	0	0
	24.085.774	24.025.165	0	0
Overført til produktionslønninger	-20.352.621	-20.485.210	0	0
	3.733.153	3.539.955	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	46	45	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	32.000	45.056	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	882.846	736.229	0	0
	914.846	781.285	0	0
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	129.621	126.764
Andre finansielle omkostninger	1.147.259	1.238.095	65	8
Kursreguleringer omkostninger	0	29.371	0	0
	1.147.259	1.267.466	129.686	126.772

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	0	0
Årets udskudte skat	-652.909	-24.675	61.400	-15.122
	-652.909	-24.675	61.400	-15.122
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat	-714.309	-10.252	0	-699
Skat af egenkapitalbevægelser	61.400	-14.423	61.400	-14.423
	-652.909	-24.675	61.400	-15.122

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. oktober	324.256
Kostpris 30. september	324.256
Ned- og afskrivninger 1. oktober	259.956
Årets afskrivninger	32.000
Ned- og afskrivninger 30. september	291.956
Regnskabsmæssig værdi 30. september	32.300
Afskrives over	5 år

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	15.449.351	2.314.698	1.639.852	19.403.901
Tilgang i årets løb	0	883.809	409.717	1.293.526
Afgang i årets løb	0	-174.622	-133.872	-308.494
Kostpris 30. september	15.449.351	3.023.885	1.915.697	20.388.933
Opskrivninger 1. oktober	5.904.308	0	0	5.904.308
Opskrivninger 30. september	5.904.308	0	0	5.904.308
Ned- og afskrivninger 1. oktober	7.134.922	991.121	1.249.004	9.375.047
Årets afskrivninger	445.259	250.341	187.245	882.845
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-90.287	-51.502	-141.789
Ned- og afskrivninger 30. september	7.580.181	1.151.175	1.384.747	10.116.103
Regnskabsmæssig værdi 30. september	13.773.478	1.872.710	530.950	16.177.138
Afskrives over	50 år	5 år	7 år	

Moderselskab

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	18.100.000	18.100.000
Tilgang i årets løb	3.200.000	0
Kostpris 30. september	21.300.000	18.100.000
Værdireguleringer 1. oktober	-5.870.881	-5.507.400
Valutakursregulering	0	0
Årets resultat	-2.632.808	-312.347
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	217.694	-51.134
Værdireguleringer 30. september	-8.285.995	-5.870.881
Regnskabsmæssig værdi 30. september	13.014.005	12.229.119

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Tektra A/S	Aarhus	2.000.000	100%
Tektra Ejendomme A/S	Aarhus	1.000.000	100%

8 Egenkapital

Koncern

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	12.598.133	12.798.133
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.578.038	1.578.038
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-1.298.944	-1.298.944
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-61.400	-61.400
Årets resultat	0	-2.632.349	-2.632.349
Egenkapital 30. september	200.000	10.183.478	10.383.478

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	200.000	12.598.133	12.798.133
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.578.038	1.578.038
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-1.298.944	-1.298.944
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-61.400	-61.400
Årets resultat	0	-2.632.349	-2.632.349
Egenkapital 30. september	200.000	10.183.478	10.383.478

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	0	-22.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.047.200	2.628.000	0	0
Varebeholdninger	0	-66.000	0	0
Låneomkostninger	-22.200	-17.000	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-332.261	-1.177.352	-3.012	-3.012
Overført til udskudt skatteaktiv	270.512	0	3.012	3.012
	963.251	1.345.648	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	270.512	0	3.012	3.012
Regnskabsmæssig værdi	270.512	0	3.012	3.012

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	1.757.905	2.123.387	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.469.392	3.037.354	0	0
Langfristet del	4.227.297	5.160.741	0	0
Inden for 1 år	939.169	948.978	0	0
	5.166.466	6.109.719	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-18.809	-1.249
Finansielle omkostninger	1.147.259	1.267.466
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	838.800	497.991
Skat af årets resultat	-714.309	-10.252
	1.252.941	1.753.956
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.626.581	-1.504.321
Ændring i tilgodehavender	-30.919	286.649
Ændring i leverandører m.v.	-608.607	2.221.348
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	278.376	-65.557
	3.265.431	938.119

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Ejendommen Birkegårdsvej 20 med en regnskabsmæssig værdi på	8.211.504	8.509.397	0	0
Ejendommen Birkegårdsvej 22 med en regnskabsmæssig værdi på	5.565.933	5.709.340	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Skadeløsbrev på i alt TDKK 1.000, der giver pant i ejendommen Birkegårdsvej 20 med en regnskabsmæssig værdi på	8.211.504	8.509.397	0	0
Eventualforpligtelser				
Koncernen har afgivet tilbagekøbsforpligtelser vedrørende solgte trucks, der udgør	2.058.564	1.300.000	0	0
Moderselskabet har afgivet solidarisk ulimiteret selvskyldnerkaution for Tektra A/S' engagement med Danske Bank.				

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.K.S. Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet P.K.S. Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg, distribution og kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i koncernen kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives over den resterende patentperiode eller en kortere økonomisk levetid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte [aktiver] omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af [aktiver] indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Efter første indregning måles materielle anlægsaktiver til dagsværdi.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdien er udtryk for den pris [aktivet] kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, leasing og abonnementer.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagere.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$