
P.K.S. Holding ApS

Birkegårdsvej 20-22, 8361 Hasselager

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 20 49 91 92

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/2 2020

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 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 10. februar 2020

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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P.K.S. Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 10. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

mne23430

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

Pengeinstitut

Danske Bank
Jægergårdsgade 101B
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	1.637	1.739	-2.294	658	1.957
Resultat før finansielle poster	1.577	1.852	-2.218	941	2.186
Resultat af finansielle poster	-969	-1.070	-1.128	-1.266	-1.140
Årets resultat	530	558	-2.632	-315	745
Balance					
Balancesum	42.242	40.853	41.034	44.422	43.855
Egenkapital	11.631	11.092	10.383	12.798	13.164
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-79	1.389	758	1.111	2.090
- investeringsaktivitet	-822	-17	-1.050	163	93
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.003	-17	-1.293	-373	-430
- finansieringsaktivitet	905	-1.373	288	-1.264	-2.232
Årets forskydning i likvider	3	0	-4	10	-49
Antal medarbejdere	45	46	46	45	42
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,7%	4,5%	-5,4%	2,1%	5,0%
Soliditetsgrad	27,5%	27,2%	25,3%	28,8%	30,0%
Forrentning af egenkapital	4,7%	5,2%	-22,7%	-2,4%	5,9%

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 2018/19 udviser et overskud på DKK 530.429, og koncernens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på DKK 11.630.896.

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	
		2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		28.612.843	27.802.785	-41.473	-31.250
Personaleomkostninger	1	-26.025.678	-24.975.602	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-950.605	-975.666	0	0
Andre driftsomkostninger		-59.815	0	0	0
Resultat før finansielle poster		1.576.745	1.851.517	-41.473	-31.250
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	680.665	720.697
Finansielle indtægter	3	0	0	0	4.496
Finansielle omkostninger	4	-969.387	-1.070.335	-144.704	-135.510
Resultat før skat		607.358	781.182	494.488	558.433
Skat af årets resultat	5	-76.929	-222.749	35.941	0
Årets resultat		530.429	558.433	530.429	558.433

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		530.429	558.433
		530.429	558.433

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0	0	0
Grunde og bygninger		12.882.960	13.328.219	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.642.189	1.494.403	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		649.802	540.253	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	15.174.951	15.362.875	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	14.573.923	13.884.655
Deposita		21.943	21.943	0	0
Finansielle anlægsaktiver		21.943	21.943	14.573.923	13.884.655
Anlægsaktiver		15.196.894	15.384.818	14.573.923	13.884.655
Råvarer og hjælpematerialer		2.451.895	2.712.243	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		11.651.061	11.867.145	0	0
Varebeholdninger		14.102.956	14.579.388	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.266.256	10.374.908	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1	0	0	84.723
Andre tilgodehavender		55.805	991	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	0	0	3.012	3.012
Periodeafgrænsningsposter		607.807	504.268	0	0
Tilgodehavender		12.929.869	10.880.167	3.012	87.735
Likvide beholdninger		12.229	8.881	159	172
Omsætningsaktiver		27.045.054	25.468.436	3.171	87.907
Aktiver		42.241.948	40.853.254	14.577.094	13.972.562

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Overført resultat		11.430.896	10.891.864	11.430.896	10.891.864
Egenkapital	9	11.630.896	11.091.864	11.630.896	11.091.864
Hensættelse til udskudt skat	10	1.037.237	957.782	0	0
Hensatte forpligtelser		1.037.237	957.782	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		2.472.423	3.345.152	0	0
Anden gæld		205.555	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.677.978	3.345.152	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	11	882.951	885.221	0	0
Kreditinstitutter		12.346.453	10.566.943	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.992.537	7.284.315	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.911.198	2.845.697
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		672.580	653.651	0	0
Anden gæld	11	6.001.316	6.068.326	35.000	35.001
Kortfristede gældsforpligtelser		26.895.837	25.458.456	2.946.198	2.880.698
Gældsforpligtelser		29.573.815	28.803.608	2.946.198	2.880.698
Passiver		42.241.948	40.853.254	14.577.094	13.972.562
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Anvendt regnskabspraksis	15				

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2018/19	2017/18
		DKK	DKK
Årets resultat		530.429	558.433
Reguleringer	12	2.056.736	2.156.171
Ændring i driftskapital	13	-1.696.450	-255.153
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		890.715	2.459.451
Renteindbetalinger og lignende		0	167.849
Renteudbetalinger og lignende		-969.382	-1.238.183
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-78.667	1.389.117
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.003.039	-16.524
Salg af materielle anlægsaktiver		180.543	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-822.496	-16.524
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-875.000	-936.093
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.779.511	-436.512
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		904.511	-1.372.605
Ændring i likvider		3.348	-12
Likvider 1. oktober		8.881	8.893
Likvider 30. september		12.229	8.881
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.229	8.881
Likvider 30. september		12.229	8.881

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	22.843.621	21.891.603	0	0
Pensioner	2.794.227	2.743.192	0	0
Andre omkostninger til social sikring	387.830	340.807	0	0
	26.025.678	24.975.602	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	45	46	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	32.300	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	950.605	943.366	0	0
	950.605	975.666	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	0	4.496
	0	0	0	4.496
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1	0	144.692	135.510
Andre finansielle omkostninger	907.812	1.050.661	12	0
Kursreguleringer omkostninger	61.574	19.674	0	0
	969.387	1.070.335	144.704	135.510

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	0	0
Årets udskudte skat	79.356	265.043	2.427	42.294
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	-35.941	0
	79.356	265.043	-33.514	42.294
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat	76.929	222.749	-35.941	0
Skat af egenkapitalbevægelser	2.427	42.294	2.427	42.294
	79.356	265.043	-33.514	42.294

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. oktober	294.256
Kostpris 30. september	294.256
Ned- og afskrivninger 1. oktober	294.256
Ned- og afskrivninger 30. september	294.256
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0
Afskrives over	5 år

Noter til årsregnskabet

7 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	2.466.759	2.135.135	20.051.245
Tilgang i årets løb	0	611.040	391.999	1.003.039
Afgang i årets løb	0	-355.551	0	-355.551
Kostpris 30. september	15.449.351	2.722.248	2.527.134	20.698.733
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	8.025.440	972.356	1.594.882	10.592.678
Årets afskrivninger	445.259	222.896	282.450	950.605
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-115.193	0	-115.193
Ned- og afskrivninger 30. september	8.470.699	1.080.059	1.877.332	11.428.090
Regnskabsmæssig værdi 30. september	12.882.960	1.642.189	649.802	15.174.951
Afskrives over	50 år	5 år	7 år	

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2019	2018
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	21.300.000	21.300.000
Kostpris 30. september	21.300.000	21.300.000
Værdireguleringer 1. oktober	-7.415.345	-8.285.995
Årets resultat	680.665	720.697
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	8.603	149.953
Værdireguleringer 30. september	-6.726.077	-7.415.345
Regnskabsmæssig værdi 30. september	14.573.923	13.884.655

Noter til årsregnskabet

8 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

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%

9 Egenkapital

Koncern

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	10.891.864	11.091.864
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-2.427	-2.427
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	11.030	11.030
Årets resultat	0	530.429	530.429
Egenkapital 30. september	200.000	11.430.896	11.630.896

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	200.000	10.891.864	11.091.864
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.106.697	1.106.697
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-1.095.667	-1.095.667
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-2.427	-2.427
Årets resultat	0	530.429	530.429
Egenkapital 30. september	200.000	11.430.896	11.630.896

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	2.449.000	2.540.000	0	0
Varebeholdninger	-727.000	-528.000	0	0
Låneomkostninger	-17.000	-17.000	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-667.763	-1.037.218	-3.012	-3.012
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	3.012	3.012
	1.037.237	957.782	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	0	0	3.012	3.012
Regnskabsmæssig værdi	0	0	3.012	3.012

11 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	1.057.367	1.393.845	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.415.056	1.951.307	0	0
Langfristet del	2.472.423	3.345.152	0	0
Inden for 1 år	882.951	885.221	0	0
	3.355.374	4.230.373	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	515.000	515.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	-309.445	-515.000	0	0
Langfristet del	205.555	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	6.001.321	6.068.330	35.000	35.000
	6.206.876	6.068.330	35.000	35.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	969.387	1.070.335
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.010.420	863.087
Skat af årets resultat	76.929	222.749
	2.056.736	2.156.171
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	476.432	619.183
Ændring i tilgodehavender	-2.049.701	-1.284.697
Ændring i leverandører m.v.	-134.310	218.487
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	11.129	191.874
	-1.696.450	-255.153

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Ejendommen Birkegårdsvej 20 med en regnskabsmæssig værdi på	7.603.841	7.905.693	0	0
Ejendommen Birkegårdsvej 22 med en regnskabsmæssig værdi på	5.279.119	5.422.526	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Skadeløsbrev på i alt TDKK 900, der giver pant i ejendommen Birkegårdsvej 22 med en regnskabsmæssig værdi på	5.279.119	5.422.526	0	0
Ejerpantebrev på i alt TDKK 10.000, der giver pant i Birkegårdsvej 20 med regnskabsmæssig værdi på	7.603.841	7.905.693	0	0
Der er afgivet virksomhedspant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, fabriksnye køretøjer, driftsmateriel og inventar, driftsmidler og andre hjælpesoffer samt immaterielle rettigheder til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank for i alt	13.000.000	13.000.000	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	2.909.913	2.788.464	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.854.843	5.576.568	0	0
Efter 5 år	199.842	87.498	0	0
	7.964.598	8.452.530	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode på 6 måneder udgør	22.134	21.755	0	0
Kautions- og garantiforpligtelser				
Arbejdsgarantier	77.922	238.140	0	0
Andre eventualforpligtelser				
Koncernen har afgivet tilbagekøbsforpligtelser vedrørende solgte trucks, der udgør	1.646.384	1.787.614	0	0
Moderselskabet har afgivet solidarisk ulimiteret selvskyldnerkaution for Tektra A/S' engagement med Danske Bank.				

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.K.S. Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i regnskabsåret reklassificeret personaleomkostninger i resultatopgørelsen fra regnskabsposten Andre eksterne omkostninger til Personaleomkostninger. Sammenligningstillene er rettet. Ændringen påvirker hverken årets resultat, egenkapital eller den finansielle stilling. Dog er bruttortjenesten påvirket positivt med t.kr. 21.211.

Koncern- og årsregnskab for 2018/19 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af huslejeindtægter, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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

15 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.

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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
Indretning af lejede lokaler	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

15 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 proventet 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 nominel 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 selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

15 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$