

Østrup

Statsautoriseret
Revisionsanpartsselskab
Søren Frichs Vej 38K, 1.
8230 Åbyhøj
Cvr.nr.: 32 77 42 96
Tlf.: +45 29 36 99 50

P.T.P. Holding A/S

Elmegaardsvej 3
9620 Aalestrup

Årsrapport
1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er godkendt på selskabets generalforsamling den 14/09/2018.

Lars Bundgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse for koncern	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for P.T.P. Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Der er endvidere vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 31. august 2018

Direktion:

Per Therkildsen

Bestyrelse:

Preben Pedersen

Allan Prang

Per Therkildsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i P.T.P. Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P.T.P. Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet - fortsat

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 31. august 2018

Østrup Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Cvr.nr. 32774296

Knud Østrup
statsautoriseret revisor
mne9795

Selskabsoplysninger

Selskabet	P.T.P. Holding A/S Elmegaardsvej 3 9620 Aalestrup
	CVR-nr.: 21 58 86 87
	Regnskabsårets startdato 1. juli 2017 Regnskabsårets slutdato 30. juni 2018
Bestyrelse	Preben Pedersen Allan Prang Per Therkildsen
Direktion	Per Therkildsen
Revision	Østrup Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Søren Frichs Vej 38K, 1. 8230 Åbyhøj Cvr.nr 32774296
Bankforbindelse	Jyske Bank Sct. Mathias Gade 21 8800 Viborg
Advokatforbindelse	Skov Advokater Havneparken 4 7100 Vejle
Generalforsamlingsdato	14-09-2018
Dirigent	Lars Bundgaard

Hoved- og nøgletaloversigt

	2017/18 t. DKK	2016/17 t. DKK	2015/16 t. DKK	2014/15 t. DKK	2013/14 t. DKK
Resultatopgørelsen:					
Bruttofortjeneste	51.722	36.408	31.190	27.471	41.497
Resultat af primær drift	13.171	5.850	3.547	-873	10.856
Finansielle poster, netto	-837	836	-770	-1.041	-2.458
Årets resultat	8.136	5.205	2.187	-1.391	6.133
Balancen:					
Balancesum	109.635	69.332	64.914	49.126	87.052
Investering i mat. aktiver	2.541	5.249	6.752	5.039	1.574
Egenkapital	36.966	31.830	26.907	27.741	26.132
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-10.457	10.985	301	24.625	398
Investeringsaktivitet	-2.991	-6.078	-7.960	-5.715	-1.543
Finansieringsaktivitet	-4.884	-2.145	3.249	-1.778	-614
Medarbejdere:					
Gennemsnitlig antal medarb.	80	64	56	67	68
Nøgletal:					
Afkastningsgrad	14,7	8,7	6,2	-1,3	14,0
Egenkapitalandel	33,7	45,9	41,5	56,5	30,0
Forrentning af egenkapitalen	23,7	17,7	8,0	-5,2	25,3

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabet fungerer som holdingselskab for to datterselskaber

Hovedaktiviteten i koncernen er udvikling og fremstilling af kundespecifikke emner i stål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har som forventet realiseret en omsætningen på et højere niveau end den realiserede omsætning i regnskabsåret 2016/17.

Årets resultat for såvel moderselskabet som koncernen er som forventet forbedret. Næmlig fra et overskud på 5,2 mio. DKK i regnskabsåret 2016/17 til et overskud på 8,1 mio. DKK i regnskabsåret 2016/17.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For det kommende regnskabsår budgetteres der med et noget højere aktivitetsniveau end det realiserede for regnskabsåret 2017/18.

Der forventes et forbedret driftsresultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsåret afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Særlig risici

Aktivitetsrisici

Koncernen er ordreproducerende, og kan derfor have udsving i aktivitetsniveau og indtjening, afhængigt af ordreindgangen.

Valutarisici

Da en del af koncernens omsætning sker på eksportmarkederne, er koncernen udsat for udsving i valutakurser. Koncernen foretager i et vist omfang afdækning af valutarisici ved at indgå terminskontrakter på indgåede ordrer, hvor betalingen sker i fremmed valuta.

Miljøforhold

Koncernens påvirkning på det eksterne miljø er begrænset.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager løbende produktudvikling i samarbejde med koncernens kunder. Omkostninger til produktudviklingen udgiftsføres løbende over resultatopgørelsen. Der foretages ikke forskningsaktiviteter i koncernen.

Koncernen har i regnskabsåret afholdt omkostninger til eget produktudviklingsprojekt på 0,6 mio. DKK. De afholdte omkostninger vedrører primært optimering af produktet. Produktet forventes introduceret for kunder i regnskabsåret 2018/19. Ledelsen forventer, at projektet først vil bidrage positivt til indtjeningen efter udløbet af regnskabsåret 2018/19.

Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	Note	Koncern		Moder	
		2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		51.722.335	36.408.400	-99.890	-17.502
Personaleomkostninger	1	-34.866.578	-27.866.615	0	0
Afskrivninger	2	-3.684.660	-2.691.426	0	0
Resultat før finansielle poster		13.171.097	5.850.359	-99.890	-17.502
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	9.733.377	5.205.430
Indtægt af andre kapitalandele, der er anlægsaktiv		-1.500.000		-1.500.000	0
Finansielle indtægter	4	0	1.352.112	24.708	18.930
Finansielle omkostninger	5	-836.871	-516.186	-49.121	-2.171
Resultat før skat		10.834.226	6.686.285	8.109.074	5.204.687
Skat af resultat	6	-2.698.026	-1.481.033	27.126	565
Årets resultat		8.136.200	5.205.252	8.136.200	5.205.252
Overskudsdisponering:					
Overført til overført overskud		1.573.391	1.488.235	-5.905.119	-3.021.119
Overført til reserve for udviklingsomkostn.		562.809	717.017	0	0
Overført til Nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	8.041.319	5.226.371
Udbytte for regnskabsåret		6.000.000	3.000.000	6.000.000	3.000.000
Fordelt		8.136.200	5.205.252	8.136.200	5.205.252

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	Note	Koncern		Moder	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Udviklingsprojekter under udførelse		4.242.386	3.679.576	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	4.242.386	3.679.576	0	0
Indretning af lejede lokaler		505.336	560.963		
Grunde og bygninger		14.904.508	15.619.471	0	0
Tekniske anlæg og maskiner		11.193.103	11.799.909	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.134.685	2.014.896	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	28.737.632	29.995.239	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	37.536.637	30.803.260
Andre kapitalandele		0	0	0	0
Deposita		334.293	333.279	0	0
Finansielle anlægsaktiver	9	334.293	333.279	37.536.637	30.803.260
Anlægsaktiver		33.314.311	34.008.094	37.536.637	30.803.260
Varebeholdninger	10	33.176.008	15.943.774	0	0
Tilgodehavender fra salg		40.490.909	16.788.347	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber		0	0	0	718.183
Tilgodehavende selskabsskat		0	273.383	2.334.652	708.507
Andre tilgodehavender		1.226.024	1.490.188	80.172	0
Periodeafgrænsningsposter, aktiv		401.784	78.414	0	0
Tilgodehavender		42.118.717	18.630.332	2.414.824	1.426.690
Likvide beholdninger		1.026.424	749.316	5.744	12.090
Omsætningsaktiver		76.321.149	35.323.422	2.420.568	1.438.780
Aktiver i alt		109.635.460	69.331.516	39.957.205	32.242.040

Balance 30. juni 2018

Passiver

	Note	Koncern		Moder	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Aktiekapital	11	600.000	600.000	600.000	600.000
Reserve for opskrivning		3.789.988	3.789.988	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger		1.279.826	717.017	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	25.479.743	17.438.424
Overført resultat		25.296.124	23.722.733	4.886.195	10.791.314
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	3.000.000	6.000.000	3.000.000
Egenkapital		36.965.938	31.829.738	36.965.938	31.829.738
Hensættelse til udskudt skat	12	3.928.350	3.265.500	0	0
Hensatte forpligtelser		3.928.350	3.265.500	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		7.480.900	7.480.900	0	0
Gæld til kreditinstitutter		0	163.893	0	0
Leasinggæld		4.401.768	5.990.417	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	11.882.668	13.635.210	0	0
Kortfristet del, prioritetsgæld	13	0	0	0	0
Kortfristet del, leasinggæld	13	1.584.509	1.716.390	0	0
Bankgæld		22.760.435	4.150.867	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.342.969	11.701.889	22.500	22.500
Gæld til tilknyttede selskaber		0	0	906.394	282.565
Gæld til associerede selskaber		27.197	27.197	27.197	27.197
Selskabsskat		1.762.826	0	2.035.176	80.040
Anden gæld		4.380.568	3.004.725	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		56.858.504	20.601.068	2.991.267	412.302
Gældsforpligtelser		68.741.172	34.236.278	2.991.267	412.302
Passiver i alt		109.635.460	69.331.516	39.957.205	32.242.040
Pantsætninger og sikkerheds- stillelser	14				
Eventualforpligtelser	15				
Ejerforhold	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Pengestrømsopgørelse for koncernen

Note	Koncern	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat ifølge resultatopgørelsen	8.136.200	5.205.252
<i>Reguleringer:</i>		
Afskrivninger, tilbageført	3.684.660	2.691.426
Renteindtægter og lignende, tilbageført	0	-1.352.112
Renteudgifter og lignende, tilbageført	836.871	516.186
Skat af årets resultat, tilbageført	2.698.026	1.481.033
<i>Ændringer i driftskapital:</i>		
Ændring i varebeholdninger	-17.232.234	145.786
Ændring i tilgodehavender	-23.761.768	-1.273.994
Ændring i leverandørgæld og anden gæld m.v.	16.016.923	3.119.088
Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster	-9.621.322	10.532.665
Modtaget finansielle indtægter	0	1.352.112
Betalt finansielle omkostninger	-836.871	-516.186
Pengestrøm fra ordinær drift	-10.458.193	11.368.591
Betalt selskabsskat	1.033	-383.759
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-10.457.160	10.984.832
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-562.810	-717.017
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.541.253	-5.248.823
Salg af materielle anlægsaktiver	114.200	15.000
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver	-1.014	-127.316
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.990.877	-6.078.156
Optagelse af langfristet gæld	0	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld	-1.884.423	-1.841.708
Betalt udbytte	-3.000.000	-303.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.884.423	-2.145.308
Ændring i likvider	-18.332.460	2.761.368
Likvider 1. juli	-3.401.551	-6.162.919
Likvider 30. juni	-21.734.011	-3.401.551
Likvider omfatter:		
Likvide beholdninger	1.026.424	749.316
Kortfristede bankkreditter	-22.760.435	-4.150.867
	-21.734.011	-3.401.551

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Aktie- kapital	Reserve for opskrivning	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Saldo 1. juli 2016	600.000	4.663.166	0	21.340.379	303.600
Betalt udbytte		0	0	0	-303.600
Overført i forb. m. praksisændring		-873.178		873.178	
Overført fra overskudsdisponering		0	717.017	1.488.235	3.000.000
Ændr. i værdi af afl. fin. instrumenter		0	0	20.941	0
Saldo 1. juli 2017	600.000	3.789.988	717.017	23.722.733	3.000.000
Betalt udbytte		0	0	0	-3.000.000
Overført i forb. m. praksisændring					
Overført fra overskudsdisponering		0	562.809	1.573.391	6.000.000
Ændr. i værdi af afl. fin. instrumenter		0		0	0
Saldo 30. juni 2018	600.000	3.789.988	1.279.826	25.296.124	6.000.000

Moder

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Saldo 1. juli 2016	600.000	12.212.053	13.791.492	303.600	26.907.145
Betalt udbytte				-303.600	-303.600
Overført fra overskudsdisponering		5.226.371	-3.021.119	3.000.000	5.205.252
Ændr. i værdi af afl. fin. instrumenter		0	20.941	0	20.941
Saldo 1. juli 2017	600.000	17.438.424	10.791.314	3.000.000	31.829.738
Betalt udbytte				-3.000.000	-3.000.000
Overført fra overskudsdisponering		8.041.319	-5.905.119	6.000.000	8.136.200
Ændr. i værdi af afl. fin. instrumenter		0	0		0
Saldo 30. juni 2018	600.000	25.479.743	4.886.195	6.000.000	36.965.938

Noter

1 Personaleomkostninger

	Koncern		Moder	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Lønninger og gager	29.461.857	23.094.579	0	0
Pensioner	3.729.333	3.017.482	0	0
Sociale bidrag m.v.	1.675.388	1.754.554	0	0
	34.866.578	27.866.615	0	0
Vederlag til direktion og bestyrelse udgør	901.646	953.098	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	80	64	0	0

2 Afskrivninger

	Koncern		Moder	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bygninger	714.963	714.963	0	0
Indretning af lejede lokaler	143.732	47.907	0	0
Tekniske anlæg og maskiner	2.138.757	1.809.121	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	724.307	134.435	0	0
Gevinst ved afståelse af anlægsaktiver	-55.000	-15.000	0	0
Tab ved afståelse af anlægsaktiver	17.901	0	0	0
	3.684.660	2.691.426	0	0

3 Indtægt af kapitalinteresse i datterselskab

	Moder	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Resultat i dattervirksomheder	9.733.377	5.205.430
Afskrivning af merværdi	0	0
	9.733.377	5.205.430

Noter

4 Finansielle indtægter

	Moder	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Renteindtægter, pengeinstitutter		
Renteindtægt, mellemværende med tilknyttede virksomheder	24.708	15.570
Procentgodtgørelse selskabsskat	0	3.360
	24.708	18.930

5 Finansielle omkostninger

	Moder	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Renter pengeinstitutter	55	12
Renter, mellemregning med tilknyttede selskaber	48.033	2.159
Renter, mellemregning associerede virksomheder	0	0
Renter, andre	0	0
Rentetillæg selskabsskat	1.033	0
	49.121	2.171

6 Selskabsskat

	Koncern		Moder	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets aktuelle skat	2.035.176	353.977	-27.126	-1.107
Regulering af hensættelse til udskudt skat	662.850	1.127.056	0	542
Korrektion vedrørende tidligere år	0	0	0	0
Årets skat i alt	2.698.026	1.481.033	-27.126	-565

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Udviklings- projekter under udførelse
Anskaffelsessum 1. juli	3.679.576
Årets tilgang	562.810
Årets afgang	0
Anskaffelsespris 30. juni	<u>4.242.386</u>
Afskrivninger 1. juli	0
Årets afskrivninger	0
Tilbageført afskrivning på årets afgang	0
Afskrivninger 30. juni	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>4.242.386</u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Indregning af lejede lokaler	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. juli	626.884	19.799.517	37.337.916	4.731.133
Årets tilgang	88.105	0	1.531.951	921.197
Årets afgang	0	0	-1.055.147	-1.550.248
Anskaffelsespris 30. juni	<u>714.989</u>	<u>19.799.517</u>	<u>37.814.720</u>	<u>4.102.082</u>
Opskrivninger 1. juli	0	6.755.230	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0
Tilbageført opskrivninger på årets afgang	0	0	0	0
Opskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>6.755.230</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. juli	65.921	10.935.276	25.538.007	2.716.237
Årets afskrivninger	143.732	714.963	2.138.757	724.307
Tilbageført afskrivning på årets afgang	0	0	-1.055.147	-1.473.147
Afskrivninger 30. juni	<u>209.653</u>	<u>11.650.239</u>	<u>26.621.617</u>	<u>1.967.397</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>505.336</u>	<u>14.904.508</u>	<u>11.193.103</u>	<u>2.134.685</u>
Bogført værdi af leasede aktiver udgør			<u>7.291.421</u>	<u>0</u>
Den offentlige ejendomsvurdering 1. oktober 2017		<u>16.800.000</u>		

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

Moderselskab	Koncern	Moder	
		Andre kapital- andele	Kapital- andele i datter- virksomheder
Anskaffelsespris 1. juli	0	4.319.010	0
Årets tilgang	1.500.000	0	1.500.000
Årets afgang	0	-779.009	0
Anskaffelsespris 30. juni	1.500.000	3.540.001	1.500.000
Værdireguleringer 1. juli	0	25.955.317	0
Årets værdiregulering	-1.500.000	9.733.377	-1.500.000
Afskrivning af merværdi	0	0	0
Udbetalt udbytte for regnskabsåret	0	-3.000.000	0
Egenkapitalposter i dattervirksomheder	0	0	0
Værdireguleringer på årets afgang tilbageført	0	1.307.942	0
Værdireguleringer 30. juni	-1.500.000	33.996.636	-1.500.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	37.536.637	0

Moder

Tilknyttede virksomheder	Hjemsted	Stemme og ejerandel
Treco A/S	Aalestrup	100 %
Aktieselskabet af 19.8.1985	Aalestrup	100 %

Noter

10 Varebeholdninger

	Koncern		Moder	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	13.641.907	9.036.463	0	0
Varer under fremstilling	9.111.669	4.463.411	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.422.432	2.443.900	0	0
Forudbetaling af varer	0	0	0	0
	33.176.008	15.943.774	0	0

11 Aktiekapital

	Koncern		Moder	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Aktiekapital 1. juli	600.000	600.000	600.000	600.000

Selskabskapitalen består af aktier a nominelt DKK 1.000 og multipla heraf.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen de sidste 5 år.

12 Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Moder	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Udskudt skat 1. juli	3.265.500	2.132.537	0	0
Udskudt skat af egenkapitalposter		5.907	0	0
Årets hensættelse	662.850	1.127.056	0	0
Udskudt skat 30. juni	3.928.350	3.265.500	0	0

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Gæld i alt 30. juni 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	Langfristet andel 30. juni 2017
Prioritetsgæld	7.480.900	0	7.480.900	7.480.900	7.480.900
Bankgæld	164.989	164.989	0	0	163.893
Leasinggæld	5.986.277	1.584.509	4.401.768	0	5.990.417
	13.632.166	1.749.498	11.882.668	7.480.900	13.635.210

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moder

Ingen.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut med en restgæld på 7,5 mio. DKK er der pantsat pantebrev på 7,5 mio. DKK med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 14,9 mio. DKK.

Til sikkerhed for bankengagement er pantsat ejerpantebrev på 700 t. DKK. Ejerpantebrevet giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 14,9 mio. DKK.

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret virksomhedspant på 15,0 mio. DKK med pant i kundefordringer med en bogført værdi på 40,5 mio. DKK, varelager med en bogført værdi på 33,2 mio. DKK, samt driftsinventar og driftsmateriel og goodwill m.v.. med en bogført værdi på ca. 10,7 mio. DKK.

Til sikkerhed for bankengagement er håndpantset ejerpantebreve og skadesløsbrev på i alt 9,5 mio. DKK med pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i virksomheden i lejede lokaler på Elmegaardsvej 3, Aalestrup med en bogført værdi på ca. 8,4 mio. DKK.

Noter

15 Eventualforpligtelser

Moder

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabs-skatte og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgøre et større beløb.

Koncern

Koncernen har indgået lejeaftaler med en samlet årlig leje på 0,9 mio. DKK.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 156 t. DKK.

16 Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

A. Prang Holding ApS, Skibsgade 38 A, 9500 Hobro
P. Therkildsen Holding ApS, Stenildhøjgårde 12, Aars
P. Pedersen Holding ApS, Astrupvænget 27, Møldrup

Noter

17 Anvendt regnskabspraksis

Koncern- og årsregnskabet for P.T.P. Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse C (mellem).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 forpligtelse som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Noter

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i periodeafgrænsningsposter under henholdsvis aktiver og forpligtelser.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af indregnede aktiver eller forpligtelser, indregnes ændringen i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringen i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den tilknyttede virksomheds resultat efter eliminering af eventuel andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill i posten "Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Noter

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som skat af årets resultat.

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Gevinst eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter omkostninger ti materialer, komponenter, underleverandører og direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Noter

Materielle anlægsaktiver - fortsat

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris medmindre en forsigtig vurdering tilsiger en lavere vurdering

Noter

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris 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 maskiner og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver. Den udskudte skat måles på grundlag af den aktuelle skattesats. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Noter

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingforpligtelser.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal:

Hoved- og nøgletallene i hoved- og nøgletaloversigten er beregnet således:

Afkastningsgrad Resultat af primær drift * 100 / Gennemsnitlig balancesum

Egenkapitalandel: Egenkapital ultimo * 100 / Passiver i alt

Forrentning af egenkapitalen: Ordinært resultat efter skat * 100 / Gennemsnitlig egenkapital