

P.T.P. Holding A/S

**Elmegaardsvej 3
9620 Aalestrup**

**Årsrapport
1. juli 2020 - 30. juni 2021**

Årsrapporten er godkendt på selskabets generalforsamling den 07/09/2021.

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
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse for koncern	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Der er endvidere vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 6. september 2021

Direktion:

Per Therkildsen

Bestyrelse:

Preben Pedersen

Allan Prang

Per Therkildsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne 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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet - fortsat

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen - fortsat

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 6. september 2021

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 2020 Regnskabsårets slutdato 30. juni 2021
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	Bundgaard & Dejgaard Advokatanpartsselskab Møldrupvej 2 8220 Brabrand
Regnskabsklasse	Regnskabsklasse C
Regnskabsvaluta	DKK
Generalforsamlingsdato	07-09-2021
Dirigent	Lars Bundgaard

Hoved- og nøgletaloversigt

	2020/21 t. DKK	2019/20 t. DKK	2018/19 t. DKK	2017/18 t. DKK	2016/17 t. DKK
Resultatopgørelsen:					
Bruttofortjeneste	93.752	84.111	73.921	51.722	36.408
Resultat af primær drift	19.451	25.681	24.812	13.171	5.850
Finansielle poster, netto	-933	-281	-913	-837	836
Årets resultat	14.408	19.785	18.631	8.136	5.205
Balancen:					
Balancesum	204.577	132.093	124.939	109.635	69.332
Investering i mat. aktiver	21.987	3.955	13.188	2.541	5.249
Egenkapital	59.328	57.741	49.407	36.966	31.830
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-4.459	17.125	27.657	-10.457	10.985
Investeringsaktivitet	-22.883	-6.127	-13.788	-2.991	-6.078
Finansieringsaktivitet	-5.131	-14.628	713	-4.884	-2.145
Medarbejdere:					
Gennemsnitlig antal medarb.	135	107	101	80	64
Nøgletal:					
Afkastningsgrad	11,6	20,0	21,2	14,7	8,7
Egenkapitalandel	29,0	43,7	39,5	33,7	45,9
Forrentning af egenkapitalen	24,6	36,9	43,1	23,7	17,7

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabet fungerer som holdingselskab for tre 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 lidt højere niveau end den realiserede omsætning i regnskabsåret 2019/20.

Årets resultat er lidt lavere end forventet. Årets resultat udgør således et overskud på 14,4 mio. DKK i regnskabsåret, mod er realiseret overskud på 19,8 mio. DKK i regnskabsåret 2019/20.

I selskabets vigtigste datterselskab er der i anden halvdel af regnskabsåret investeret i kapacitetsopbygning, hvilket på den korte bane har haft negativ indvirkning på resultatskabelsen i såvel datterselskab som i koncern. Endvidere har Covid-19 relaterede forhold i nogen udstrækning været en begrænsende faktor for indtjeningen i datterselskabet i forhold til forventningerne ved årets start.

Under de givne omstændigheder anser ledelsen resultatet for regnskabsåret 2020/21 for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For det kommende regnskabsår budgetteres der i datterselskaberne med et højere aktivitetsniveau end det realiserede for regnskabsåret 2020/21. Endvidere forventes et højere driftsresultat end realiseret i 2020/21.

Forventningerne til det kommende regnskabsår behæftet med større usikkerhed end normalt. Usikkerheden kommer især fra Covid-19 situationen, forsyningsikkerheden for råvarer og enkelt komponenter og transportsituationen.

Vurderingen af den forventede udvikling er baseret på ledelsens vurdering primo september 2021.

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.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Koncernens påvirkning på det eksterne miljø er begrænset.

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 2,3 mio. DKK. De afholdte omkostninger vedrører primært optimering af produktet. Den planlagte test af produktet i efteråret 2020 blev forsinket på grund af rejserestriktioner. De afholdte tests har forløbet tilfredsstillende og har vist et behov for yderligere optimering af produktet, som forventes gennemført i løbet af efteråret 2021. De første ordrer er modtaget og ledelsen forventer, at salget af produktet vil have positiv betydning for driften i regnskabsåret 2021/22.

Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	Note	Koncern		Moder	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Bruttofortjeneste		93.752.155	84.110.528	-15.915	-15.066
Personaleomkostninger	1	-67.431.215	-52.087.490	0	0
Afskrivninger	2	-6.869.740	-6.342.434	0	0
Resultat før finansielle poster		19.451.200	25.680.604	-15.915	-15.066
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	14.501.856	19.834.383
Finansielle indtægter	4	19.239	282.373	65.323	25.071
Finansielle omkostninger	5	-952.033	-563.418	-133.412	-60.006
Resultat før skat		18.518.406	25.399.559	14.417.852	19.784.382
Skat af resultat	6	-4.110.855	-5.615.005	-10.301	172
Årets resultat		14.407.551	19.784.554	14.407.551	19.784.554
Overskudsdisponering:					
Overført til overført overskud		3.798.181	6.314.235	3.726.150	-598.845
Overført til reserve for udviklingsomkostn.		1.785.007	1.645.955	0	0
Overført fra reserve for opskrivning		-175.637	-175.636	0	0
Overført til Nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	1.681.401	8.383.399
Udbytte for regnskabsåret		9.000.000	12.000.000	9.000.000	12.000.000
Fordelt		14.407.551	19.784.554	14.407.551	19.784.554

Balance 30. juni 2021

Aktiver

	Note	Koncern		Moder	
		2021	2020	2021	2020
Udviklingsprojekter under udførelse		9.987.012	7.698.541	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	9.987.012	7.698.541	0	0
Indretning af lejede lokaler		406.515	597.384	0	0
Grunde og bygninger		20.055.289	13.615.482	0	0
Tekniske anlæg og maskiner		23.940.014	17.343.224	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.127.899	2.811.601	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	48.529.717	34.367.691	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	60.118.018	58.436.617
Deposita		399.148	336.287	0	0
Finansielle anlægsaktiver	9	399.148	336.287	60.118.018	58.436.617
Anlægsaktiver		58.915.877	42.402.519	60.118.018	58.436.617
Varebeholdninger	10	69.191.729	35.768.818	0	0
Tilgodehavender fra salg		71.337.485	50.719.885	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber		0	0	3.637.418	1.969.257
Tilgodehavende selskabsskat		0	0	1.948.609	5.336.932
Andre tilgodehavender		3.873.080	1.258.788	0	0
Periodeafgrænsningsposter, aktiv		628.125	1.010.048	0	0
Tilgodehavender		75.838.690	52.988.721	5.586.027	7.306.189
Likvide beholdninger		630.701	932.736	4.972	5.858
Omsætningsaktiver		145.661.120	89.690.275	5.590.999	7.312.047
Aktiver i alt		204.576.997	132.092.794	65.709.017	65.748.664

Balance 30. juni 2021

Passiver

	Note	Koncern		Moder	
		2021	2020	2021	2020
Aktiekapital	11	600.000	600.000	600.000	600.000
Reserve for opskrivning		2.911.807	3.087.444	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger		5.479.072	3.694.065	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	36.011.124	34.329.723
Overført resultat		41.336.841	38.359.115	13.716.596	10.810.901
Forslag til udbytte for regnskabsåret		9.000.000	12.000.000	9.000.000	12.000.000
Egenkapital		59.327.720	57.740.624	59.327.720	57.740.624
Hensættelse til udskudt skat		6.911.751	4.990.263	0	0
Hensatte forpligtelser		6.911.751	4.990.263	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		8.469.978	6.448.101	0	0
Gæld til kreditinstitutter		159.826	390.183	0	0
Leasinggæld		11.347.156	7.097.700	0	0
Anden gæld, langfristet		1.253.258	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	21.230.218	13.935.984	0	0
Kortfristet del, prioritetsgæld	12	674.748	523.516	0	0
Kortfristet del, leasinggæld	12	3.769.166	3.092.746	0	0
Bankgæld		43.885.791	11.714.089	0	0
Forudbetalinger fra kunder		2.614.621	1.430.452	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.934.286	21.148.975	22.500	22.500
Gæld til tilknyttede selskaber		0	0	14.930	293.623
Gæld til associerede selskaber		27.197	27.197	27.197	27.197
Selskabsskat		6.315.716	7.664.720	6.316.670	7.664.720
Anden gæld		10.281.944	9.824.228	0	0
Periodeafgrænsningsposter, gæld		603.839	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		117.107.308	55.425.923	6.381.297	8.008.040
Gældsforpligtelser		138.337.526	69.361.907	6.381.297	8.008.040
Passiver i alt		204.576.997	132.092.794	65.709.017	65.748.664
Pantsætninger og sikkerheds- stillelser	13				
Eventualforpligtelser	14				
Særlige poster	15				
Ejerforhold	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse 2020/21

	Koncern				Forslag til ud byttte for regnskabs- året
	Aktiekapital	Reserve for opskrivning	Reserve for udviklings- omkostninge	Overført resultat fra tidligere år	
Egenkapital primo	600.000	3.087.444	3.694.065	38.359.115	12.000.000
Udbetalt udbytte		0	0	0	-12.000.000
Overført fra overskudsdisponering		-175.637	1.785.007	3.798.181	9.000.000
Ændr. i værdi af afl. fin. instrumenter		0		-820.455	0
Egenkapital ultimo	600.000	2.911.807	5.479.072	41.336.841	9.000.000

Egenkapitalopgørelse 2020/21

	Moder				I alt
	Aktiekapital	Nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat fra tidligere år	Forslag til ud byttte for regnskabs- året	
Egenkapitalopgørelse 2020/21					
Egenkapital primo	600.000	34.329.723	10.810.901	12.000.000	57.740.624
Udbetalt udbytte				-12.000.000	-12.000.000
Overført fra overskudsdisponering		1.681.401	3.726.150	9.000.000	14.407.551
Ændr. i værdi af afl. fin. instrumenter		0	-820.455		-820.455
Egenkapital ultimo	600.000	36.011.124	13.716.596	9.000.000	59.327.720

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	Koncern		
	Note	2020/21	2019/20
Årets resultat ifølge resultatopgørelsen		14.407.551	19.784.554
<i>Reguleringer:</i>			
Afskrivninger, tilbageført		6.369.740	6.342.434
Renteindtægter og lignende, tilbageført		-19.239	-282.373
Renteudgifter og lignende, tilbageført		952.033	563.418
Skat af årets resultat, tilbageført		4.110.855	5.615.005
<i>Ændringer i driftskapital:</i>			
Ændring i varebeholdninger		-33.422.911	-1.604.645
Ændring i tilgodehavender		-23.297.995	-4.578.658
Ændring i leverandørgæld og anden gæld m.v.		30.680.454	-4.458.076
Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster		-219.512	21.381.659
Modtaget finansielle indtægter		19.239	282.373
Betalt finansielle omkostninger		-952.033	-563.418
Pengestrøm fra ordinær drift		-1.152.306	21.100.614
Betalt selskabsskat		-3.306.960	-3.975.217
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.459.266	17.125.397
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.288.471	-2.110.199
Køb af materielle anlægsaktiver		-21.987.017	-3.954.777
Salg af materielle anlægsaktiver		1.455.250	8.000
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver		-62.861	-69.973
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-22.883.099	-6.126.949
Optagelse af langfristet gæld		12.650.000	732.164
Tilbagebetaling af langfristet gæld		-5.781.372	-3.360.245
Betalt udbytte		-12.000.000	-12.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.131.372	-14.628.081
Ændring i likvider		-32.473.737	-3.629.633
Likvider 1. juli		-10.781.353	-7.151.720
Likvider 30. juni		-43.255.090	-10.781.353
Likvider omfatter:			
Likvide beholdninger		630.701	932.736
Kortfristede bankkreditter		-43.885.791	-11.714.089
		-43.255.090	-10.781.353

Noter

1 Personaleomkostninger

	Koncern		Moder	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Lønninger og gager	59.764.593	46.097.217	0	0
Pensioner	4.961.842	3.789.834	0	0
Sociale bidrag m.v.	2.704.780	2.200.439	0	0
	67.431.215	52.087.490	0	0
Vederlag til direktion og bestyrelse udgør	3.323.315	2.500.515	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	135	107	0	0

2 Afskrivninger

	Koncern		Moder	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Bygninger	798.809	714.963	0	0
Indretning af lejede lokaler	298.348	278.388	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	4.268.185	4.132.586	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.480.926	1.224.497	0	0
Gevinst ved afståelse af anlægsaktiver	-8.205	-8.000	0	0
Tab ved afståelse af anlægsaktiver	31.677	0	0	0
	6.869.740	6.342.434	0	0

3 Indtægt af kapitalinteresse i datterselskab

	Moder	
	2020/21	2019/20
Resultat i dattervirksomheder	14.501.856	19.834.383
Afskrivning af merværdi	0	0
	14.501.856	19.834.383

4 Finansielle indtægter

	Moder	
	2020/21	2019/20
Renteindtægter, pengeinstitutter	0	0
Renteindtægt, mellemværende med tilknyttede virksomheder	65.323	25.071
Procentgodtgørelse selskabsskat	0	0
	65.323	25.071

Noter

5 Finansielle omkostninger

	Moder	
	2020/21	2019/20
Renter pengeinstitutter	36	34
Renter, mellemregning med tilknyttede selskaber	2.453	10.701
Renter, mellemregning associerede virksomheder	0	0
Renter, andre	0	0
Rentetillæg selskabsskat	130.923	49.271
	133.412	60.006

6 Selskabsskat

	Koncern		Moder	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Årets aktuelle skat	1.957.956	5.336.760	10.301	-172
Regulering af hensættelse til udskudt skat	2.152.899	278.245	0	0
Korrektion vedrørende tidligere år	0	0	0	0
Årets skat i alt	4.110.855	5.615.005	10.301	-172

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Udviklings- projekter under udførelse
Anskaffelsessum 1. juli	7.698.541
Årets tilgang	2.288.471
Årets afgang	0
Anskaffelsespris 30. juni	<u>9.987.012</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>9.987.012</u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Indregning af lejede lokaler	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. juli	1.282.635	19.940.417	46.202.232	6.966.091
Årets tilgang	107.479	7.238.616	10.900.771	3.740.151
Årets afgang	0	0	-6.143.333	-1.626.083
Anskaffelsespris 30. juni	<u>1.390.114</u>	<u>27.179.033</u>	<u>50.959.670</u>	<u>9.080.159</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	685.251	13.080.165	28.859.009	4.154.490
Årets afskrivninger	298.348	798.809	4.268.185	1.480.926
Tilbageført afskrivning på årets afgang	0	0	-6.107.538	-683.156
Afskrivninger 30. juni	<u>983.599</u>	<u>13.878.974</u>	<u>27.019.656</u>	<u>4.952.260</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>406.515</u>	<u>20.055.289</u>	<u>23.940.014</u>	<u>4.127.899</u>
Bogført værdi af leasede aktiver udgør			<u>17.277.765</u>	<u>1.028.273</u>
Den offentlige ejendomsvurdering 1. oktober 2020		<u>18.750.000</u>		

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

Moderselskab

	Kapital- andele i datter- virksomheder
Anskaffelsespris 1. juli	3.590.001
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsespris 30. juni	<u>3.590.001</u>
Værdireguleringer 1. juli	54.846.616
Årets værdiregulering	14.501.856
Afskrivning af merværdi	0
Udbetalt udbytte for regnskabsåret	-12.000.000
Egenkapitalposter i dattervirksomheder	-820.455
Værdireguleringer på årets afgang tilbageført	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>56.528.017</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>60.118.018</u>

Moder

Tilknyttede virksomheder

	Hjemsted	Stemme og ejerandel
Treco A/S	Vesthimmerland	100 %
Aktieselskabet af 19.8.1985	Vesthimmerland	100 %
Topsteel Asia ApS	Vesthimmerland	100 %

Noter

10 Varebeholdninger

	Koncern		Moder	
	2021	2020	2021	2020
Råvarer og hjælpematerialer	17.048.858	13.513.273	0	0
Varer under fremstilling	29.998.200	11.968.326	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	22.144.671	10.287.219	0	0
Forudbetaling af varer	0	0	0	0
	69.191.729	35.768.818	0	0

11 Aktiekapital

	Koncern		Moder	
	2021	2020	2021	2020
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 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Gæld i alt 30. juni 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	Langfristet andel 30. juni 2020
Prioritetsgæld	9.144.726	674.748	8.469.978	5.919.523	6.448.101
Bankgæld	389.826	230.000	159.826	0	390.183
Leasinggæld	15.116.322	3.769.166	11.347.156	2.344.695	7.097.700
Anden gæld	1.253.258	0	1.253.258	1.253.258	0
	25.904.132	4.673.914	21.230.218	9.517.476	13.935.984

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moder

Ingen.

Noter

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut med en restgæld på 9,2 mio. DKK på balancetidspunktet er tinglyst pantebrev på 10,4 mio. DKK med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancetidspunktet udgør 20,1 mio. DKK.

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret virksomhedspant på 15 mio. DKK med pant i kundefordringer med en bogført værdi på 71,3 mio. DKK, varelager med en bogført værdi på 69,2 mio. DKK, samt driftsinventar og driftsmateriel og goodwill m.v.. med en bogført værdi på ca. 9,8 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. 5,3 mio. DKK.

14 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 selskabsskatter 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 9 huslejeaftaler med en samlet årlig leje på ca. 4,3 mio. DKK. Lejeaftalerne har forskellige løbetider.

Koncernen har afdækket sine tilgodehavender pr. 30. juni 2021 på 5,4 mio. CAD med terminskontrakter, der løber frem til 21. december 2021. Koncernen har afdækket sine tilgodehavender pr. 30. juni 2021 på 7,7 mio. NOK med terminskontrakter, der løber frem til 9. august 2021. Tilgodehavenderne er målt til den aftalte kurs ifølge terminskontrakten.

Koncernen har til afdækning af fremtidige indtægter indgået terminsforretning om salg af netto 8,3 mio. CAD frem til den 21. december 2021 og 1,9 mio. NOK frem til 9. august 2021. Nettoværdien af terminsforretningerne er positiv med 460 t.DKK. Værdien er indregnet i balancen under periodeafgrænsningsposter.

Der er stillet bankgaranti over for tredjemand med 246.000 €

Noter

15 Særlige poster

Koncernen har modtaget lønkomensation på 480 t.DKK til dækning af lønomkostninger til medarbejdere, der på grund af Covid-19 epidemien var forhindret i at pendle over kommunegrænserne i en periode.

16 Ejerforhold

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

A. Prang Holding ApS, Østre Havnegade 40, 9. 6, Aalborg

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 finansiell 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.

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.

Noter

Afledte finansielle instrumenter - fortsat

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringen i tilgodehavender eller gæld 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 rentetilæg 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".

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 i balancen 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.

Noter

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 til 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. Mindre fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger. Større gevinster eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver 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.

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.

Noter

Finansielle anlægsaktiver - fortsat

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. 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 nominel 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