

Projektas Holding ApS

**Dalgasgade 30
7400 Herning**

CVR-nr. 30 69 48 48

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 20/10 2016



Dirigent

ELSEBET BRANDT KRISTENSEN

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning..... 3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger..... 5

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis 6

Resultatopgørelse..... 8

Balance 9

Noter 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Projekta Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

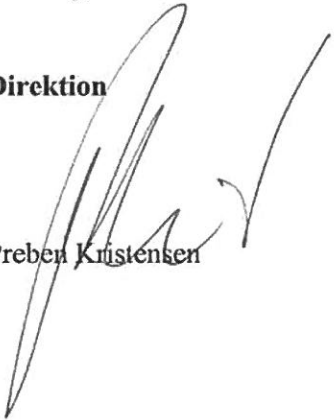
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 13. oktober 2016

Direktion

Preben Kristensen



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Projektas Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Projektas Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

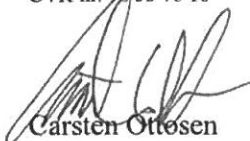
Herning, den 13. oktober 2016

blicher

REVISION & RÅDGIVNING

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 78 33 78 18



Carsten Ottosen

Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Projekta Holding ApS Dalgasgade 30 7400 Herning
	Telefon: 96 27 87 88 Telefax: 96 27 87 86
	CVR-nr.: 30 69 48 48 Stiftet: 20. juni 2007 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Preben Kristensen
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning
	Statsaut. revisor Carsten Ottosen Revisor Ole Ravn Callesen
Hovedaktivitet	Selskabets aktivitet er investering i kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Projektas Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og revisor mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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 goodwill. Koncerngoodwill i datterselskabet Projekta A/S afskrives over 12 år svarende til den forventede økonomiske levetid af varemærke og knowhow.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse**1. juli - 30. juni**

Note	2015/16	2014/15 kr. 1.000
1 Resultat af kapitalandele	692.730	528
Andre driftsindtægter	0	150
Andre eksterne omkostninger	-33.804	-33
Andre driftsomkostninger	0	-265
DRIFTSRESULTAT	658.926	380
Indtægter af andre kapitalandele mv.	0	20
2 Andre finansielle indtægter	38.233	59
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-46.232	-93
3 Andre finansielle omkostninger	-224.268	-312
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	426.659	54
4 Skat af årets resultat	43.639	55
ÅRETS RESULTAT	470.298	109
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Overført resultat	-29.702	109
DISPONERET I ALT	470.298	109

Balance 30. juni
AKTIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.407.704	7.194
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	250.253	923
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
Finansielle anlægsaktiver	6.657.957	8.117
ANLÆGSAKTIVER	6.657.957	8.117
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.032.663	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.234.855	609
Selskabsskat	0	319
Andre tilgodehavender	2	1
Udskudt skatteaktiv	0	160
Tilgodehavender	3.267.520	1.089
Likvide beholdninger	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER	3.267.520	1.089
AKTIVER	9.925.477	9.206

Balance 30. juni
PASSIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
Virksomhedskapital	125.000	125
Overført resultat.....	3.281.961	3.312
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	500.000	0
8 EGENKAPITAL.....	3.906.961	3.437
Kreditinstitutter.....	2.677.261	2.646
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	18.167	23
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.875.926	2.985
Selskabsskat.....	44.522	0
Anden gæld.....	1.402.640	115
Kortfristede gældsforpligtelser.....	6.018.516	5.769
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	6.018.516	5.769
PASSIVER.....	9.925.477	9.206
9 Eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2015/16	2014/15 kr. 1.000
1 Resultat af kapitalandele		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	1.265.237	708
Afskrivning på koncerngoodwill	-400.417	-400
	<u>864.820</u>	<u>308</u>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder	-172.090	220
	<u>-172.090</u>	<u>220</u>
Resultat af kapitalandele i alt	<u>692.730</u>	<u>528</u>
2 Andre finansielle indtægter		
Renter, omsætningsaktiver.....	0	35
Renter, associerede virksomheder	38.233	22
Renter af overskydende skat	0	2
	<u>38.233</u>	<u>59</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Andre omkostninger associerede virksomheder	125.000	0
Renteudgifter, pengeinstitutter.....	94.112	81
Renteudgifter, andre.....	5.156	21
Tab på tilgodehavender tilknyttede virksomheder.....	0	210
	<u>224.268</u>	<u>312</u>
4 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat.....	-58.646	-80
Regulering udskudt skat.....	15.007	25
	<u>-43.639</u>	<u>-55</u>

Noter

	Værdi excl. koncern goodwill	Goodwill ved køb af aktier	Total
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2015.....	10.398.800	4.805.003	15.203.803
Årets tilgang.....	50.000	0	50.000
Kostpris 30. juni 2016.....	10.448.800	4.805.003	15.253.803
Op- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	-4.407.166	0	-4.407.166
Årets resultatandele.....	1.265.237	0	1.265.237
Udloddet udbytte.....	-1.700.000	0	-1.700.000
Afskrivning goodwill, primo	0	-3.603.753	-3.603.753
Afskrivning goodwill.....	0	-400.417	-400.417
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	-4.841.929	-4.004.170	-8.846.099
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	5.606.871	800.833	6.407.704

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Projektas A/S	Herning	100%
Søbrandt ApS	Herning	100%
PS Invest Jylland ApS*Herning		100%

*Selskabet er nystiftet og har endnu ikke aflagt regnskab.

Noter

	2016	2015 kr. 1.000
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015.....	102.500	103
Kostpris 30. juni 2016.....	102.500	103
Op- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	819.843	600
Årets resultatandele.....	-172.090	220
Udloddet udbytte.....	-500.000	0
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	147.753	820
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	250.253	923

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Løgumkloster Ejendomsinvestering ApS	Tønder	50%
Tønder Ejendomsinvestering ApS	Tønder	50%

7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende udbytte.....	1.700.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	332.663	0
	2.032.663	0

Noter

	1/7 2015	Forslag til resultatdis- ponering	30/6 2016
8 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	3.311.663	-29.702	3.281.961
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	500.000	500.000
	<u>3.436.663</u>	<u>470.298</u>	<u>3.906.961</u>

9 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet begrænset tabskaution på kr. 3.300.000 for Maribo Storcenter A/S' realkreditlån.

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldnerkaution på kr. 1.500.000 for Stavtrup - Aarhus Syd A/S' realkreditlån.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Thisted Ejendomsinvestering ApS og PPE Invest ApS' mellemværender med pengeinstituter.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Projektas A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens samlede skat af sambeskattede indkomster udgør pr. statusdagen kr. 44.500.

Pensions- og garantiforpligtelser herudover andrager kr. 0.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse andrager kr. 0.