

# ProHolding A/S

Tronholmen 3, 8960 Randers SØ  
CVR-nr. 31 87 46 29

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.11.16

Gert Davidsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Koncernens pengestrømsopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 20
Noter	21 - 31

---

---

**Selskabet**

---

ProHolding A/S  
Tronholmen 3  
8960 Randers SØ  
Telefon: 86 42 57 11  
Hjemmeside: [www.proinfo.dk](http://www.proinfo.dk)  
Hjemsted: Randers SØ  
CVR-nr.: 31 87 46 29

---

**Bestyrelse**

---

Søren Holm Jensen, formand  
Gert Davidsen  
Kristian Maan Tokkesdal  
Flemming Busk Pedersen

---

**Direktion**

---

Gert Davidsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

ProHolding A/S, Randers

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for ProHolding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SØ, den 18. november 2016

**Direktionen**

Gert Davidsen

**Bestyrelsen**

Søren Holm Jensen  
Formand

Gert Davidsen

Kristian Maan Tokkesdal

Flemming Busk Pedersen

**Til kapitalejeren i ProHolding A/S**

**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ProHolding A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for 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.

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernens og selskabets 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Hobro, den 18. november 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Erik K. Nielsen  
Statsaut. revisor

Kenneth Jensen  
Statsaut. revisor

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

*Resultat*

Bruttofortjeneste	55.850	56.725	53.878	54.218	53.552
Resultat af primær drift	-4.509	-3.698	-191	1.433	4.655
Finansielle poster i alt	-2.726	62.831	-3.662	-2.379	-1.931
Årets resultat	-6.114	60.411	-3.885	-1.317	1.298

*Balance*

Samlede aktiver	66.436	88.010	61.013	62.036	59.216
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.814	1.270	2.186	1.383	1.533
Egenkapital	-27.332	-22.387	-545	8.436	13.998

**Nøgletal**

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
--	---------	---------	---------	---------	---------

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	25%	-527%	-98%	-12%	8%
----------------------------	-----	-------	------	------	----

*Soliditet*

Egenkapitalandel	-41%	-25%	-1%	14%	24%
------------------	------	------	-----	-----	-----

*Øvrige*

Antal medarbejdere (gns.)	90	96	96	93	83
---------------------------	----	----	----	----	----

**Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at fungere som holdingselskab for dets datterselskaber.

Koncernens hovedaktivitet er at levere it-ydelser og konsulentbistand inden for områderne:

Hosting

ERP-systemer

CRM-systemer

Lønadministration

HR

Produktion og logistik

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes til dagsværdi. Dagsværdi måles til en tilnærmet salgsværdi ved hjælp af almindelige accepterede værdiansættelsesmodeller- og teknikker. Udover den naturlige usikkerhed, der relaterer sig hertil, vurderes der ikke at forekomme særlige usikkerheder ved indregning og måling.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold****Koncernen:**

Aktiviteten i koncernen har i 2015/16 været karakteriseret ved en positiv udvikling i datterselskaberne ProLøn A/S, ProInfo IT-Drift ApS og Euronome International ApS samt svigtende indtjening i koncernens øvrige datterselskaber. Årets resultat udgør et underskud på t.DKK 15.876 efter minoritetsinteressers andel. Balancen viser en negativ egenkapital på t.DKK 27.332. Årsagen til den negative egenkapital er, at minoritetsinteressernes negative andel af egenkapitalen indregnes i koncernens egenkapital. Den negative egenkapital skyldes i øvrigt specielt låneoptagelsen i ProLøn Holding A/S i forbindelse med stiftelsen i 2014/15 samt underskud i en række af koncernens selskaber.

**Modervirksomheden:**

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på t.DKK 8.712. Resultatet er påvirket af gælddeftergivelser og ændring i nedskrivninger af mellemværende med datterselskaber på t.DKK 7.119. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 75.018.



**Særlige risici***Forretningsmæssige risici*

Ledelsen vurderer ikke, at koncernen er udsat for særlige forretningsmæssige risici ud over de almindelige forekommende inden for levering af it-ydelser og konsulentbistand.

*Finansielle risici*

Selskabet vurderes ikke at være udsat for særlige finansielle risici.

**Videnressourcer**

Selskabets medarbejdere vurderes at have særlige videnressourcer inden for it og lønbehandling.

**Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Koncernen arbejder med egne udviklingsprojekter og har i den forbindelse investeret yderligere t.DKK 3.454 i løbet af regnskabsåret.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning har dattervirksomheden ProInfo A/S frasolgt sine aktiviteter vedrørende salg og support af CRM-systemer. Salget vil have en positiv indflyddelse på koncernenes resultat for 2016/17.

**Selskabets forventede udvikling**

Der forventes et positivt resultat i 2016/17 og en væsentlig forbedring af koncernens egenkapital.

Note	Koncern		Moderselskab		
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK	
	<b>55.849.805</b>	<b>56.551.547</b>	<b>5.054.030</b>	<b>5.191.035</b>	
	<b>55.849.805</b>	<b>56.551.547</b>	<b>5.054.030</b>	<b>5.191.035</b>	
1	Personaleomkostninger	-53.379.676	-54.595.398	-6.461.247	-6.293.563
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>2.470.129</b>	<b>1.956.149</b>	<b>-1.407.217</b>	<b>-1.102.528</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.978.675	-5.654.299	-313.571	-337.356
	Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	0	0	9.063.323	2.911.073
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-4.508.546</b>	<b>-3.698.150</b>	<b>7.342.535</b>	<b>1.471.189</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	66.275.686	0	4.803.196
2	Andre finansielle indtægter	1.538.685	803.321	1.568.425	1.125.841
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-175.000	-16.183.001	-15.675.000
3	Andre finansielle omkostninger	-4.264.187	-4.072.881	-1.888.337	-1.377.347
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-2.725.502</b>	<b>62.831.126</b>	<b>-16.502.913</b>	<b>-11.123.310</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-7.234.048</b>	<b>59.132.976</b>	<b>-9.160.378</b>	<b>-9.652.121</b>
4	Skat af årets resultat	1.119.687	1.278.072	448.148	437.733
	<b>Årets resultat</b>	<b>-6.114.361</b>	<b>60.411.048</b>	<b>-8.712.230</b>	<b>-9.214.388</b>
	Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-9.761.456	-7.979.358	0	0
	<b>Moderselskabets andel af årets resultat</b>	<b>-15.875.817</b>	<b>52.431.690</b>	<b>-8.712.230</b>	<b>-9.214.388</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
	Forslag til udbytte for regnskabsåret		49.900	49.900	
	Overført resultat		-8.762.130	-9.264.288	
	<b>I alt</b>		<b>-8.712.230</b>	<b>-9.214.388</b>	

AKTIVER		Koncern		Moderselskab	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	7.379.302	8.392.831	0	0
	Erhvervede rettigheder	116.667	166.667	0	0
	Goodwill	7.569.564	8.999.560	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	9.726.184	7.449.531	0	0
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>24.791.717</b>	<b>25.008.589</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.108.359	4.505.145	294.613	662.510
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.108.359</b>	<b>4.505.145</b>	<b>294.613</b>	<b>662.510</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	31.560.747	20.234.808
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.500	10.500	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.500</b>	<b>10.500</b>	<b>31.560.747</b>	<b>20.234.808</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>28.910.576</b>	<b>29.524.234</b>	<b>31.855.360</b>	<b>20.897.318</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	743.263	749.383	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>743.263</b>	<b>749.383</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.849.447	5.787.646	5.775	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	38.972.270	37.831.214
	Udskudt skatteaktiv	596.685	0	327.961	210.791
	Tilgodehavende selskabsskat	297.486	607.403	0	0
	Andre tilgodehavender	1.492.987	1.502.218	1.412.574	1.415.837
10	Periodeafgrænsningsposter	1.064.708	1.084.632	974.708	1.077.364
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>8.301.313</b>	<b>8.981.899</b>	<b>41.693.288</b>	<b>40.535.206</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.429.762	18.687.132	8.429.762	18.687.132
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>8.429.762</b>	<b>18.687.132</b>	<b>8.429.762</b>	<b>18.687.132</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>20.050.892</b>	<b>30.067.545</b>	<b>5.085.985</b>	<b>13.745.582</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>37.525.230</b>	<b>58.485.959</b>	<b>55.209.035</b>	<b>72.967.920</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>66.435.806</b>	<b>88.010.193</b>	<b>87.064.395</b>	<b>93.865.238</b>

		Koncern		Moderselskab	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	0	0	8.202.394	5.876.455
	Overført resultat	-27.882.097	-22.937.356	66.265.889	75.028.014
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	49.900	49.900	49.900	49.900
11	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-27.332.197</b>	<b>-22.387.456</b>	<b>75.018.183</b>	<b>81.454.369</b>
12	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	685.962	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	0	1.551.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>685.962</b>	<b>0</b>	<b>1.551.000</b>
	Ansvarlig lånekapital mv.	0	130.282	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	65.000.000	78.500.000	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.500.000	6.500.000
13	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>65.000.000</b>	<b>78.630.282</b>	<b>6.500.000</b>	<b>6.500.000</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13.918.358	12.000.000	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	94.805	3.677.838	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.198.026	4.731.920	1.224.649	1.199.679
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1	1	1.651.809	119.427
	Selskabsskat	0	0	1.568.992	2.094.762
	Anden gæld	10.556.813	10.671.646	1.100.762	946.001
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>28.768.003</b>	<b>31.081.405</b>	<b>5.546.212</b>	<b>4.359.869</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>93.768.003</b>	<b>109.711.687</b>	<b>12.046.212</b>	<b>10.859.869</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>66.435.806</b>	<b>88.010.193</b>	<b>87.064.395</b>	<b>93.865.238</b>
14	Eventualforpligtelser				
15	Sikkerhedsstillelser				
16	Kontraktlige forpligtelser				
17	Nærtstående parter				

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-6.114.361</b>	<b>60.411.048</b>
18 Reguleringer	8.584.490	-58.454.899
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	6.120	-168.618
Tilgodehavender	967.353	-2.116.326
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-533.894	69.833
Anden driftsafledt gæld	-114.831	-2.149.271
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>2.794.877</b>	<b>-2.408.233</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.538.685	803.321
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-4.264.187	-4.072.881
Betalt selskabsskat	146.957	110.621
<b>Driftens pengestrømme</b>	<b>216.332</b>	<b>-5.567.172</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.454.692	-4.351.288
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.814.205	-1.270.384
Salg af materielle anlægsaktiver	123.400	1.658.833
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	10.543.300
Udlån	0	1.209.562
<b>Investeringernes pengestrømme</b>	<b>-5.145.498</b>	<b>7.790.023</b>
Betalt udbytte	-49.900	-6.962.077
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	90.500.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-11.711.924	-2.042.656
<b>Finansieringens pengestrømme</b>	<b>-11.761.824</b>	<b>81.495.267</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-16.690.990</b>	<b>83.718.118</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	45.076.839	-38.641.279
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>28.385.849</b>	<b>45.076.839</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.050.892	30.067.545
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	8.429.762	18.687.132
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-94.805	-3.677.838
<b>I alt</b>	<b>28.385.849</b>	<b>45.076.839</b>

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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 salg eller afvikling.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte koncerngoodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes som aktiv og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Negativ goodwill, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5-7	0
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	7-15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15	0

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra de produkter eller processer, som koncernen fremstiller henholdsvis benytter i produktionen som resultat af udviklingsprojekterne.

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.



Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som koncernen har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder til dagsværdi. Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes dagsværdi.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til dagsværdi. Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes dagsværdi.

Ved erhvervelse af nye virksomheder, der indregnes til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne, anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor i afsnittet "Koncernregnskab".

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når koncernen på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen).

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

**NØGLETAL**

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	52.509.861	53.657.546	6.385.718	6.215.228
Pensioner	367.090	391.041	42.199	43.906
Andre omkostninger til social sikring	502.725	546.811	33.330	34.429
I alt	53.379.676	54.595.398	6.461.247	6.293.563

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	90	96	12	12
--	----	----	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til modervirksomhedens direktion	864.208	863.505	864.208	863.505
Vederlag til modervirksomhedens bestyrelse	175.000	250.000	175.000	250.000

## 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	472.398	352.363
Øvrige finansielle indtægter	1.538.685	803.321	1.096.027	773.478
I alt	1.538.685	803.321	1.568.425	1.125.841

## 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	391.068	414.281
Øvrige finansielle omkostninger	4.261.193	4.071.227	1.497.269	963.066
Valutakurstab	2.994	1.654	0	0
I alt	4.264.187	4.072.881	1.888.337	1.377.347

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK

#### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	162.946	-162.977	-330.992	-285.306
Årets udskudte skat	-1.282.647	-1.050.021	-117.170	-87.353
Regulering af tidligere års skat	14	-65.074	14	-65.074
I alt	-1.119.687	-1.278.072	-448.148	-437.733

Skat af ordinært resultat forklares således:

Beregnet 22% skat af ordinært resultat før skat	-1.591.491	13.896.249	-2.015.282	-2.268.248
Skat af ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	471.790	-15.109.247	1.567.120	1.895.589
Regulering af skat vedrørende tidligere år	14	-65.074	14	-65.074
I alt	-1.119.687	-1.278.072	-448.148	-437.733

Den udskudte skat er beregnet med gennemsnitlig 22% og fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	3.865.598	3.537.884	0	0
Materielle anlægsaktiver	35.570	91.499	-22.199	3.333
Tilgodehavender	-47.850	-55.000	0	0
Skattemæssig underskudsfremførsel	-4.450.003	-2.888.421	-305.762	-214.124
I alt	-596.685	685.962	-327.961	-210.791

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Koncernen:				
Kostpris pr. 30.06.15	11.596.658	441.250	19.649.506	9.332.705
Tilgang i året	1.178.039	0	1.219.520	2.276.653
Kostpris pr. 30.06.16	12.774.697	441.250	20.869.026	11.609.358
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	3.203.828	274.583	10.649.946	1.883.174
Afskrivninger i året	2.191.567	50.000	2.649.516	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	5.395.395	324.583	13.299.462	1.883.174
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	7.379.302	116.667	7.569.564	9.726.184

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:	
Kostpris pr. 30.06.15	28.128.463
Tilgang i året	1.814.205
Afgang i året	-338.991
Kostpris pr. 30.06.16	29.603.677
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	23.623.318
Afskrivninger i året	2.116.342
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	-244.342
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	25.495.318
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	4.108.359

**6. Materielle anlægsaktiver** - fortsat -

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Modervirksomheden:	
Kostpris pr. 30.06.15	1.170.576
Tilgang i året	65.674
Afgang i året	-325.000
Kostpris pr. 30.06.16	911.250
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	508.066
Afskrivninger i året	343.293
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	-234.722
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	616.637
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	294.613

	Koncern		Moderselskab	
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK	DKK	DKK

**7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris pr. 30.06.15	0	0	45.183.823	45.879.686
Tilgang i året	0	0	25.183.001	94.596.500
Afgang i året	0	0	0	-104.045.186
Kostpris pr. 30.06.16	0	0	70.366.824	36.431.000
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	0	693.808	86.165.092
Opskrivninger i året	0	0	2.325.939	693.808
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	0	0	-86.165.092
Opskrivninger pr. 30.06.16	0	0	3.019.747	693.808
Nedskrivninger pr. 30.06.15	0	0	-25.642.823	-1.390.000
Nedskrivninger i året	0	0	-19.683.001	-15.500.000
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere periode	0	0	3.500.000	0
Nedskrivninger pr. 30.06.16	0	0	-41.825.824	-16.890.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	0	31.560.747	20.234.808



**7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder** - fortsat -

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ProInfo A/S, Randers	100%	7.135.771	-9.608.988
ProInfo Viborg A/S, Viborg	100%	10.760	-1.180.675
ProInfo Horsens ApS, Horsens	100%	490.634	-1.737.549
ProInfo Greve ApS, Taastrup	100%	50.213	-5.128
Naveksa A/S, Randers	51%	-6.630.136	-4.115.432
Xafir A/S, Randers	100%	582.536	-2.019.267
Euronome International ApS, Taastrup	100%	-2.236.243	262.773
Vækstpartner ApS, Randers	100%	-19.742	-7.231
ProLøn Holding ApS, Randers	22%	93.519.421	10.542.648
ProInfo IT-drift ApS (datterselskab af ProInfo A/S), Randers	100%	1.618.586	762.533
ProLøn A/S (datterselskab af ProLøn Holding ApS), Randers	22%	18.661.390	17.557.375

Modervirksomheden ejer 22% af ProLøn Holding ApS, men besidder 53% af stemmerettighederne i kraft af en ejerftale med de øvrige kapitalejere. Moderselskabet har deraf bestemmende indflydelse i selskabet, hvorfor ProLøn Holding ApS er klassificeret som en dattervirksomhed.

	Koncern		Moderselskab	
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK	DKK	DKK

**8. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kostpris pr. 30.06.15	175.000	175.000	175.000	175.000
Afgang i året	-175.000	0	-175.000	0
Kostpris pr. 30.06.16	0	175.000	0	175.000
Nedskrivninger i året	-175.000	-175.000	-175.000	-175.000
Tilbageførsel af nedskrivning på afhændede aktiver	175.000	0	175.000	0
Nedskrivninger pr. 30.06.16	0	-175.000	0	-175.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	0	0	0

**9. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Koncernen:	
Kostpris pr. 30.06.15	10.500
Kostpris pr. 30.06.16	10.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	10.500
Modervirksomheden:	
Kostpris pr. 30.06.15	0
Kostpris pr. 30.06.16	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0

	Koncern		Moderselskab	
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK	DKK	DKK

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	1.064.708	1.084.632	974.708	1.077.364
I alt	1.064.708	1.084.632	974.708	1.077.364

**11. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncernen:				
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	500.000	0	-6.044.893	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-69.274.253	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	52.381.790	49.900
Saldo pr. 30.06.15	500.000	0	-22.937.356	49.900

*Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	500.000	0	-22.937.356	49.900
Betalt udbytte	0	0	0	-49.900
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	10.980.976	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-15.925.717	49.900
Saldo pr. 30.06.16	500.000	0	-27.882.097	49.900

Modervirksomheden:

*Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15*

Saldo pr. 01.07.14	500.000	86.165.092	8.044.683	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000
Årets opskrivning	0	693.808	0	0
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-76.247.621	76.247.621	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-4.734.824	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-9.264.290	49.900
Saldo pr. 30.06.15	500.000	5.876.455	75.028.014	49.900

*Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	500.000	5.876.455	75.028.014	49.900
Betalt udbytte	0	0	0	-49.900
Årets opskrivning	0	2.325.939	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-8.762.125	49.900
Saldo pr. 30.06.16	500.000	8.202.394	66.265.889	49.900

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**11. Egenkapital** - fortsat -

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Ordinære aktier	5.000	100

	Koncern	
	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

**12. Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser pr. 30.06.15	0	786.939
Andel af årets resultat	9.761.456	7.979.358
Udbytte	0	-1.962.077
Ændringer i ejerandele	1.219.520	-76.157.334
Øvrige egenkapitalbevægelser	-10.980.976	69.353.114
Minoritetsinteresser pr. 30.06.16	0	0

**13. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncernen:

Ansvarlig lånekapital	0	0	0	130.282
Kreditinstitutter i øvrigt	13.918.358	0	78.918.358	90.500.000
I alt	13.918.358	0	78.918.358	90.630.282

Modervirksomheden:

Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.500.000	6.500.000
I alt	0	0	6.500.000	6.500.000

#### 14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Dattervirksomhed i koncernen har stillet selvskyldnerkaution for underliggende dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 2.000. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har afgivet en indeståelseserklæring, hvor selskabet forpligter sig til at yde tilstrækkelig finansiel støtte til datterselskaberne ProInfo A/S, ProInfo Horsens ApS, ProInfo Viborg A/S, ProInfo Greve ApS, Xafir A/S, Naveksa A/S, Euronome International ApS og Vækstpartner ApS, således at disse vil være i stand til at betale deres forpligtelser, efterhånden som de forfalder. Indeståelseserklæringen er gyldig frem til godkendelsen af de enkelte datterselskabers årsrapporter for 2016/17.

#### 15. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.500, der giver pant i materielle anlægsaktiver og goodwill. Ejerpantebrevet er dog ikke stillet til sikkerhed for nogen pr. 30.06.16.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har dattervirksomhed givet pant i dets kapitalandele i underliggende dattervirksomhed. Pantsætningen omfatter ikke stemmeretterne.

Modervirksomheden:

I forbindelse med salget af en andel af ProLøn Holding A/S har ProHolding A/S påtaget sig sædvanlige sælgerforpligtelser og har garanteret køber, at der i ProHolding A/S er nødvendige likvide midler og værdipapirer til at opfylde eventuelle krav, der måtte komme. Kravene reduceres løbende over de næste 2 år.

	Koncern		Moderselskab	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK

## 16. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	7.328.742	6.863.250	3.899.820	3.339.002
2 - 5 år	11.911.239	14.875.120	10.296.239	10.524.120
I alt	19.239.981	21.738.370	14.196.059	13.863.122

Modervirksomheden:

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 29-47 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 324 pr. mdr. i alt t.DKK 14.196.

## 17. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Gert Davidsen	Ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette
---------------	---

Selskabet har ikke gennemført handler med, ydet lån til eller stillet pant, kaution eller garanti for bestyrelsen, direktionen eller kapitalejerne eller virksomheder uden for koncernen, hvori de pågældende har interesser.

ProHolding A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden ProHolding A/S, Randers.

Sikkerhedsstillelse for medlemmer af bestyrelsen:

	Koncern	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>18. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.007.426	5.885.368
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-28.751	-231.069
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-66.275.686
Andre finansielle indtægter	-1.538.685	-803.321
Andre finansielle omkostninger	4.264.187	4.072.881
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	175.000
Skat af årets resultat	-1.119.687	-1.278.072
I alt	8.584.490	-58.454.899