

Pro Holsted Holding ApS

Storegade 20 A, 6670 Holsted

CVR-nr. 38 28 88 81

Årsrapport 2017/18

(fra selskabets stiftelse 29. december 2016 - 31. maj 2018)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. august 2018

Dirigent:







Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 - 31. maj 2018	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse for koncernen	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 29. december 2016 - 31. maj 2018 for Pro Holsted Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

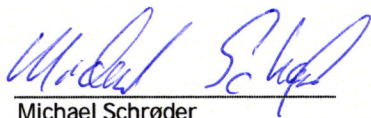
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 29. december 2016 - 31. maj 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

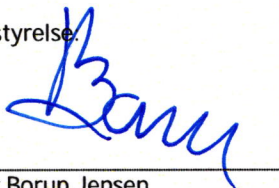
Holsted, den 23. august 2018

Direktion:

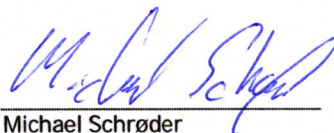


Michael Schrøder

Bestyrelse:



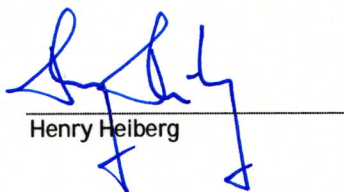
Per Borup Jensen
formand



Michael Schrøder



Kai Preben Hansen



Henry Heiberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pro Holsted Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pro Holsted Holding ApS for regnskabsåret 29. december 2016 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 29. december 2016 - 31. maj 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Esbjerg, den 23. august 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Søren Jensen', written over the printed name.

Søren Jensen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne32733



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Pro Holsted Holding ApS
Adresse, postnr. by	Storegade 20 A 6670 Holsted
CVR-nr.	38 28 88 81
Stiftet	29. december 2016
Hjemstedskommune	Vejen
Regnskabsår	29. december 2016 – 31. maj 2018
Bestyrelse	Per Borup Jensen, formand Michael Schrøder Kai Preben Hansen Henry Heiberg
Direktion	Michael Schrøder
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal koncern

mio.kr.	2017/18
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	91
Resultat af primær drift	8
Finansielle poster, netto	-1
Årets resultat før skat	7
Årets resultat	4
Balance	
Anlægsaktiver	53
Omsætningsaktiver	38
Aktiver i alt	91
Investeringer i anlægsaktiver	
Investeringer i anlægsaktiver	60
Selskabskapital	0,05
Finansiering	
Egenkapital	33
Hensatte forpligtelser	2
Langfristede gældsforpligtelser	21
Kortfristede gældsforpligtelser	35
Nøgletal	
Afkast af den investerede kapital	17,6 %
Soliditetsgrad	36,2 %
Egenkapitalforrentning	12,1 %
Personale	
Gennemsnitligt antal ansatte	113

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i samt besidde kapitalandele i Pro-Automatic A/S samt dermed beslægtet virksomhed.

Koncernens aktivitet omfatter primært produktion af eltavler, samt handel og produktion inden for el-virksomhed med særlig henblik på styrings- og reguleringsteknik. Koncernens aktivitet udføres i al væsentlighed i Pro-Automatic A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 3.782.677 kr., og virksomhedens balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på 33.032.677 kr.

Ledelsen anser årets resultat samt egenkapitalen for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for modervirksomhedens og koncernens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat i 2018/19.

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern	Moder- virksomhed
		2017/18 17 mdr.	2017/18 17 mdr.
	Bruttofortjeneste	90.943.082	-37.500
2	Personaleomkostninger	-75.267.661	0
6	Afskrivninger	-7.661.702	0
	Resultat af primær drift	8.013.719	-37.500
7	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	0	4.741.957
3	Finansielle indtægter	53.834	0
	Finansielle omkostninger	-1.291.786	-1.192.872
	Årets resultat før skat	6.775.767	3.511.585
4	Skat af årets resultat	-2.993.090	271.092
	Årets resultat	<u>3.782.677</u>	<u>3.782.677</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>3.782.677</u>	<u>3.782.677</u>
		<u>3.782.677</u>	<u>3.782.677</u>

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	Åbnings- balance pr. 29/12 2016	2017/18	Åbnings- balance pr. 29/12 2016
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
	Immaterielle anlægsaktiver				
5	Goodwill	38.759.402	0	0	0
		<u>38.759.402</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	12.811.845	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.131.943	0	0	0
		<u>13.943.788</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	71.230.807	0
	Huslejedeposita	52.470	0	0	0
		<u>52.470</u>	<u>0</u>	<u>71.230.807</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>52.755.660</u>	<u>0</u>	<u>71.230.807</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	6.650.000	0	0	0
		<u>6.650.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	17.410.600	0	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	13.574.370	0	0	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	3.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	179.168	0
	Andre tilgodehavender	287.329	0	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	362.560	0	0	0
		<u>38.284.859</u>	<u>0</u>	<u>182.168</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	317.302	29.250.000	0	29.250.000
	Omsætningsaktiver i alt	<u>38.602.161</u>	<u>29.250.000</u>	<u>182.168</u>	<u>29.250.000</u>
	AKTIVER I ALT	<u>91.357.821</u>	<u>29.250.000</u>	<u>71.412.975</u>	<u>29.250.000</u>

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	Åbningsbalance pr. 29/12 2016	2017/18	Åbningsbalance pr. 29/12 2016
	PASSIVER				
10	Egenkapital				
	Anpartskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Overkurs ved emission	0	29.200.000	0	29.200.000
	Overført resultat	32.982.677	0	32.982.677	0
	Egenkapital i alt	33.032.677	29.250.000	33.032.677	29.250.000
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	2.354.000	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.354.000	0	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	8.126.566	0	0	0
	Gældsbreve	13.000.000	0	13.000.000	0
		21.126.566	0	13.000.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	12.440.810	0	6.707.182	0
	Gæld til tilknyttede selskaber	0	0	18.251.764	0
	Leverandørgæld	7.789.070	0	0	0
	Skyldig selskabsskat	2.515.832	0	0	0
	Anden gæld	11.721.598	0	421.352	0
		34.844.578	0	25.380.298	0
	Gældsforpligtelser i alt	55.971.144	0	38.380.298	0
	PASSIVER I ALT	91.357.821	29.250.000	71.412.975	29.250.000

- 1 Anvendt regnskabspraksis
13 Eventualposter m.v.
14 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Pengestrømsopgørelse for koncernen

kr.	2017/18 17 mdr.
Driftens likviditetspåvirkning	
Resultat før skat	6.775.767
Reguleringer for ikke kontante poster:	
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	7.661.702
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	-4.580
	<u>14.432.889</u>
Ændringer i driftskapitalen:	
Varebeholdninger	-6.650.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	-13.574.370
Tilgodehavender	-18.060.489
Leverandørgæld, gæld til associerede virksomheder og anden gæld	19.510.668
Betalt selskabsskat	-793.258
Udskudt skat	2.670.000
	<u>-2.464.560</u>
Investeringernes likviditetspåvirkning	
Investeringer i anlægsaktiver:	
Goodwill	-45.155.981
Materielle anlægsaktiver	-15.334.331
Huslejedeposita	-52.470
Salg af anlægsaktiver	130.000
	<u>-60.412.782</u>
Finansieringens likviditetspåvirkning	
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter og gældsbreve	21.750.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter og gældsbreve	-246.166
	<u>21.503.834</u>
Årets likviditetsvirkning	-41.373.508
Likvide beholdninger 29. december 2016	29.250.000
Likvide beholdninger 31. maj	<u>-12.123.508</u>

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pro Holsted Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Det er første regnskabsår og den anvendte regnskabspraksis er tilpasset moderselskabets og koncernens aktiviteter.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Pro Holsted Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Pro Holsted Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Kontrakter på fremstilling af eltavler, hvor der leveres eltavler med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, råvarer og hjælpematerialer m.v., andre driftsindtægter og omkostninger og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat ifølge seneste aflagte årsregnskab med fradrag af årets afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. 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 brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	35-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi ifølge seneste aflagte årsregnskab med tillæg af ikke afskrevet værdi af goodwill ved erhvervelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbyttet fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelse af årsrapporten for Pro Holsted Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserver.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af forventede tab på tilgodehavender efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles efter produktionsmetoden til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af investeret kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige materielle anlægsaktiver samt netto arbejdskapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig arbejdskapital}}$

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

2 Personaleomkostninger

	Koncern	Modervirksomhed
kr.	2017/18 17 mdr.	2017/18 17 mdr.
Gager og lønninger	68.907.059	0
Pensioner	5.723.503	0
Andre omkostninger til social sikring	637.099	0
	<u>75.267.661</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>113</u>	<u>0</u>

Vederlag til virksomhedens direktion og bestyrelse udgør samlet 2.828 t.kr.

3 Finansielle omkostninger - modervirksomhed

I modervirksomhedens finansielle omkostninger 1.192.872 kr. indgår finansielle omkostninger til dattervirksomheder med 196.303 kr.

4 Skat af årets resultat

	Koncern	Modervirksomhed
kr.	2017/18 17 mdr.	2017/18 17 mdr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.309.090	-268.092
Årets regulering af udskudt skat	-316.000	-3.000
	<u>2.993.090</u>	<u>-271.092</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 29. december 2016	0
Årets tilgang	45.155.981
Kostpris 31. maj 2018	<u>45.155.981</u>
Afskrivninger 29. december 2016	0
Årets afskrivninger	6.396.579
Afskrivninger 31. maj 2018	<u>6.396.579</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	<u>38.759.402</u>

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 29. december 2016	16.454.611	6.189.608
Årets tilgang	0	1.054.359
Årets afgang	0	-306.981
Kostpris 31. maj 2018	16.454.611	6.936.986
Afskrivninger 29. december 2016	3.057.302	5.306.946
Årets afskrivninger	585.464	679.659
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-181.562
Afskrivninger 31. maj 2018	3.642.766	5.805.043
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	12.811.845	1.131.943

7 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Husleje-deposita
Kostpris 29. december 2016	0
Årets tilgang	89.095
Årets afgang	-36.625
Kostpris 31. maj 2018	52.470
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	52.470

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

Modervirksomhed

	Kapitalandele i datter- virksomheder
Kostpris 29. december 2016	0
Årets tilgang	73.488.850
Kostpris 31. maj 2018	73.488.850
Værdireguleringer 29. december 2016	0
Andel af årets resultat	11.138.536
Afskrivninger på goodwill	-6.396.579
Udloddet udbytte	-7.000.000
Værdireguleringer 31. maj 2018	-2.258.043
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	<u>71.230.807</u>

I den regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2018 indgår foreslået udbytte med 7.000.000 kr.

Hovedtallene for selskaberne pr. 31. maj 2018:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
		kr.	kr.	kr.
Pro-Automatic A/S, Holsted	100 %	30.083.022	10.540.385	30.083.022
Pro Holsted Ejendomme ApS, Holsted	100 %	2.388.383	598.151	2.388.383
		<u>32.471.405</u>	<u>11.138.536</u>	<u>32.471.405</u>

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

8 Igangværende arbejder for fremmed regning – koncern

kr.	2017/18
Salgsværdi af udført arbejde	33.545.494
Acontofaktureringer	-19.971.124
	<u>13.574.370</u>

9 Periodeafgrænsningsposter – koncern

Periodeafgrænsningsposter udgør i det væsentligste forudbetalte omkostninger til kontingenter, forsikringer og software-aftaler.

10 Egenkapital

	29/12 2016	Overført fra overkurs ved emission	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	31/5 2018
Koncern					
Selskabskapital	50.000	0	0	0	50.000
Overkurs ved emission	29.200.000	-29.200.000	0		0
Overført resultat	0	29.200.000	0	3.782.677	32.982.677
	<u>29.250.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.782.677</u>	<u>33.032.677</u>
Modervirksomhed					
Selskabskapital	50.000	0	0	0	50.000
Overkurs ved emission	29.200.000	-29.200.000	0	0	0
Overført resultat	0	29.200.000	0	3.782.677	32.982.677
	<u>29.250.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.782.677</u>	<u>33.032.677</u>

Kapitalen for de seneste 5 år kan specificeres således:

	2017/18
Saldo 29. december 2016	50.000
Saldo 31. maj 2018	<u>50.000</u>

11 Udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende materielle anlægsaktiver, debitorhensættelser, indregnet accontoavance på igangværende arbejder for fremmed regning og periodeafregningsposter.

Koncern- og årsregnskab 29. december 2016 – 31. maj 2018

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Gæld 31/5 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.503.834	377.268	8.126.566	6.717.450
Gældsbreve	13.000.000	0	0	13.000.000
	<u>21.503.834</u>	<u>377.268</u>	<u>8.126.566</u>	<u>19.717.450</u>
Modervirksomhed Gældsbreve	13.000.000	0	0	13.000.000

13 Eventualposter m.v.

Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.663.834 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2018 udgør 12.811.845 kr.

Derudover er der ubenyttede ejerpantebreve på 3.500.000 kr. i koncernens besiddelse.

Til sikkerhed for bankgæld, 6.707.182 kr., har modervirksomheden givet pant i selskabskapitalen i dattervirksomhederne Pro-Automatic A/S og Pro Holsted Ejendomme ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2018 udgør 71.230.807 kr.

Kautionsforpligtelser

Pro-Automatic A/S har kautioneret for Pro Holsted Ejendomme ApS' lån hos Totalkredit. Restgæld pr. 31. maj 2018 udgør 8.663.834 kr.

Garantier

Koncernen yder sædvanlige garantier på leverede produkter. Koncernen har stillet sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier for i alt 1.408.364 kr. via selskabets bankforbindelse pr. 31. maj 2018.

Huslejeforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeaftaler på sædvanlige markedsvilkår.

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler på biler og driftsmidler med en samlet restleasingforpligtelse på 854.615 kr. pr. 31. maj 2018. Heraf forfalder 481.990 kr. til betaling indenfor 1 år.

Sambeskatning

Moderselskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Pro Holsted Holding ApS-koncernen. Som moderselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for betaling af danske selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter inden for sambeskatningskredsen.

14 Nærtstående parter

Pro Holsted Holding ApS' nærtstående parter omfatter Endrupholm Invest 2a ApS, Esbjerg, Holsted Invest A/S, Holsted og B. Schrøder Holding ApS, Holsted.