

Pro Holsted Holding ApS

Søndermarken 16, 6670 Holsted

CVR-nr. 38 28 88 81

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. august 2019

Dirigent:

.....
Bo H. Christensen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 – 31. maj 2019	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse for koncernen	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019.

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 21. august 2019

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 1. juni 2018 – 31. maj 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2018 – 31. maj 2019 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 koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 21. august 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Jensen
statsaut. revisor
mne32733

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Pro Holsted Holding ApS
Adresse, postnr. by	Søndermarken 16 6670 Holsted
CVR-nr.	38 28 88 81
Stiftet	29. december 2016
Hjemstedskommune	Vejen
Regnskabsår	1. juni - 31. maj
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

t.kr.	2018/19	2017/18 17 mdr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	73.955	90.943
Resultat af primær drift	10.206	8.014
Finansielle poster, netto	-619	-1.238
Årets resultat før skat	9.587	6.776
Årets resultat	6.460	3.783
Anlægsaktiver		
Anlægsaktiver	47.888	52.755
Omsætningsaktiver	47.167	38.602
Aktiver i alt	95.055	91.357
Investeringer i anlægsaktiver		
Investeringer i anlægsaktiver	607	46.210
Selskabskapital	50	50
Egenkapital		
Egenkapital	39.492	33.033
Hensatte forpligtelser	2.709	2.354
Langfristede gældsforpligtelser	20.783	21.127
Kortfristede gældsforpligtelser	32.071	34.843
Nøgletal		
Afkast af den investerede kapital	11,1 %	17,6 %
Soliditetsgrad	41,5 %	36,2 %
Egenkapitalforrentning	17,8 %	12,1 %
Gennemsnitligt antal ansatte		
Gennemsnitligt antal ansatte	122	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 elvirksomhed 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 2018/19 udviser et overskud på 6.460 t.kr. mod et overskud på 3.783 t.kr. sidste år (17 mdr.), og virksomhedens balance pr. 31. maj 2019 udviser en egenkapital på 39.492 t.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 2019/20.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 – 31. maj 2019

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18 17 mdr.	2018/19	2017/18 17 mdr.
	Bruttoresultat	73.955	90.943	-36	-38
2	Personaleomkostninger	-58.273	-75.267	0	0
6	Afskrivninger	-5.476	-7.662	0	0
	Resultat af primær drift	10.206	8.014	-36	-38
	Resultat af kapitalandele i dattervirksomhe-				
7	der	0	0	6.935	4.742
	Finansielle indtægter	1	54	0	0
3	Finansielle omkostninger	-620	-1.292	-573	-1.192
	Årets resultat før skat	9.587	6.776	6.326	3.512
4	Skat af årets resultat	-3.127	-2.993	134	271
	Årets resultat	<u>6.460</u>	<u>3.783</u>	<u>6.460</u>	<u>3.783</u>
	Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat	<u>6.460</u>	<u>3.783</u>		
		<u>6.460</u>	<u>3.783</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 – 31. maj 2019

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
	Immaterielle anlægsaktiver				
5	Goodwill	34.244	38.759	0	0
		<u>34.244</u>	<u>38.759</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	12.400	12.812	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.191	1.132	0	0
		<u>13.591</u>	<u>13.944</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	71.166	71.231
	Huslejedeposita	53	52	0	0
		<u>53</u>	<u>52</u>	<u>71.166</u>	<u>71.231</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>47.888</u>	<u>52.755</u>	<u>71.166</u>	<u>71.231</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	6.900	6.650	0	0
		<u>6.900</u>	<u>6.650</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	23.596	17.411	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	14.451	13.574	0	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	3
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	137	179
	Andre tilgodehavender	161	287	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	281	363	0	0
		<u>38.489</u>	<u>31.635</u>	<u>137</u>	<u>182</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.778</u>	<u>317</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>47.167</u>	<u>38.602</u>	<u>137</u>	<u>0</u>
	AKTIVER I ALT	<u>95.055</u>	<u>91.357</u>	<u>71.303</u>	<u>71.413</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 – 31. maj 2019

Pengestrømsopgørelse for koncernen

t.kr.	2018/19	2017/18 17 mdr.
Driftens likviditetspåvirkning		
Resultat før skat	9.587	6.776
Reguleringer for ikke kontante poster:		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.476	7.662
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	-28	-5
Udskudt skat	0	2.670
	<u>15.035</u>	<u>17.103</u>
Ændringer i driftskapitalen:		
Varebeholdninger	-250	-6.650
Igangværende arbejder for fremmed regning	-877	-13.575
Tilgodehavender	-5.980	-18.061
Leverandørgæld, gæld til associerede virksomheder og anden gæld	9.406	19.511
Betalt selskabsskat	-2.516	-793
	<u>14.818</u>	<u>-2.465</u>
Investeringernes likviditetspåvirkning		
Investeringer i anlægsaktiver:		
Goodwill	0	-45.156
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-607	-15.335
Huslejedeposita	0	-52
Salg af andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28	130
	<u>-579</u>	<u>-60.413</u>
Finansieringens likviditetspåvirkning		
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter og gældsbreve	0	21.750
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter og gældsbreve	-337	-246
	<u>-337</u>	<u>21.504</u>
Årets likviditetsvirkning	13.902	-41.374
Likvide beholdninger 1. juni	-12.124	29.250
Likvide beholdninger 31. maj	<u>1.778</u>	<u>-12.124</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 – 31. maj 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pro Holsted Holding ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 ny erhvervede, 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 1. juni 2018 – 31. maj 2019

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 1. juni 2018 – 31. maj 2019

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 salgskostninger 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. Udbytter 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 1. juni 2018 – 31. maj 2019

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 effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 1. juni 2018 – 31. maj 2019

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 acontoskatter.

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 leasingydelser. 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 1. juni 2018 – 31. maj 2019

Noter

2 Personaleomkostninger

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18 17 mdr.	2018/19	2017/18 17 mdr.
Gager og lønninger	53.160	68.907	0	0
Pensioner	4.503	5.724	0	0
Andre omkostninger til social sikring	610	636	0	0
	<u>58.273</u>	<u>75.267</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>122</u>	<u>113</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til virksomhedens direktion og bestyrelse udgør samlet 1.741 t.kr.

3 Finansielle omkostninger – modervirksomhed

I modervirksomhedens finansielle omkostninger 573 t.kr. indgår finansielle omkostninger til dattervirksomheder med 246 t.kr.

4 Skat af årets resultat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18 17 mdr.	2018/19	2017/18 17 mdr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.775	3.309	-137	-268
Årets regulering af udskudt skat	352	-316	3	-3
	<u>3.127</u>	<u>2.993</u>	<u>-134</u>	<u>-271</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Goodwill
Kostpris 1. juni 2018	45.156
Årets tilgang	0
Kostpris 31. maj 2019	<u>45.156</u>
Afskrivninger 1. juni 2018	6.396
Årets afskrivninger	4.516
Afskrivninger 31. maj 2019	<u>10.912</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	<u>34.244</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 – 31. maj 2019

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juni 2018	16.455	6.937
Årets tilgang	0	607
Årets afgang	0	-637
Kostpris 31. maj 2019	16.455	6.907
Afskrivninger 1. juni 2018	3.643	5.805
Årets afskrivninger	412	548
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-637
Afskrivninger 31. maj 2019	4.055	5.716
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	12.400	1.191

7 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

t.kr.	Husleje-deposita
Kostpris 1. juni 2018	52
Årets tilgang	1
Kostpris 31. maj 2019	53
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	53

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 – 31. maj 2019

Noter

Modervirksomhed

t.kr.	Kapitalandele i datter- virksomheder
Kostpris 1. juni 2018	73.489
Kostpris 31. maj 2019	73.489
Værdireguleringer 1. juni 2018	-2.258
Andel af årets resultat	11.451
Afskrivninger på goodwill	-4.516
Udloddet udbytte	-7.000
Værdireguleringer 31. maj 2019	-2.323
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	71.166

I den regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2019 indgår foreslået udbytte med 10.000 t.kr.

Hovedtallene for selskaberne pr. 31. maj 2019:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
		kr.	kr.	kr.
Pro-Automatic A/S, Holsted	100 %	34.108	11.025	34.108
Pro Holsted Ejendomme ApS, Holsted	100 %	2.814	426	2.814
		36.922	11.451	36.922

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 – 31. maj 2019

Noter

8 Igangværende arbejder for fremmed regning – koncern

kr.	2018/19	2017/18
Salgsværdi af udført arbejde	41.530	33.545
Acontofaktureringer	-27.079	-19.971
	<u>14.451</u>	<u>13.574</u>

9 Periodeafgrænsningsposter – koncern

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

10 Egenkapital

kr.	1/6 2018	Overført fra overkurs ved emission	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	31/5 2019
Koncern					
Selskabskapital	50	0	0	0	50
Overført resultat	32.983	0	0	6.460	39.443
	<u>33.033</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.460</u>	<u>39.493</u>
Modervirksomhed					
Selskabskapital	50	0	0	0	50
Overført resultat	32.983	0	0	6.460	39.443
	<u>33.033</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.460</u>	<u>39.493</u>

Kapitalen for de seneste 5 år kan specificeres således:

	2018/19	2017/18
Saldo 1. juni	50	50
Saldo 31. maj	<u>50</u>	<u>50</u>

11 Udskudt skat

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

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 – 31. maj 2019

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Gæld 31/5 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.166	383	7.783	6.310
Gældsbreve	13.000	0	13.000	13.000
	<u>21.166</u>	<u>383</u>	<u>20.783</u>	<u>19.310</u>
Modervirksomhed				
Gældsbreve	<u>13.000</u>	<u>0</u>	<u>13.000</u>	<u>13.000</u>

13 Eventualposter m.v.

Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.287 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2019 udgør 12.400 t.kr.

Derudover er der ubenyttede ejerpantebreve på 3.500 t.kr. i koncernens besiddelse.

Til sikkerhed for bankgæld, 56 t.kr., har modervirksomheden givet pant i selskabskapitalen i dattervirksomhederne Pro-Automatic A/S og Pro Holsted Ejendomme ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2019 udgør 71.166 t.kr.

Kautionsforpligtelser

Pro-Automatic A/S har kautioneret for Pro Holsted Ejendomme ApS' lån hos Totalkredit. Restgæld pr. 31. maj 2019 udgør 8.287 t.kr.

Garantier

Koncernen yder sædvanlige garantier på leverede produkter. Koncernen har stillet sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier for i alt 1.149 t.kr. via selskabets bankforbindelse pr. 31. maj 2019.

Huslejeforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeaftaler på sædvanlige markedsvilkår.

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler på biler og driftsmidler med en samlet restleasingforpligtelse på 1.199 t.kr. pr. 31. maj 2019. Heraf forfalder 529 t.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 Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.