

Ved Stranden ApS

Ved Stranden 143

8250 Egå

CVR-nr. 11 44 42 02

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 13/11 2019

Torben Helge Huss
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	11
Balance pr. 30. juni 2019	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsrapporten	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ved Stranden ApS
Ved Stranden 143
8250 Egå

CVR-nr.: 11 44 42 02
Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Torben Helge Huss, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Ved Stranden ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 1. november 2019

Direktion

Torben Helge Huss
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ved Stranden ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ved Stranden ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Usikkerhed ved indregning og måling", og ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for værdiansættelsen af selskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end ledelsen men fremhæver usikkerheden knyttet hertil.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

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

Horsens, den 1. november 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35455

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at virke som holdingselskab ved aktie og anpartsbesiddelser i datterselskaber, at udføre porteføljeinvestering samt andre dermed beslægtede virksomheder samt at drive handel i øvrigt, at besidde rettigheder, at foretage udlejning og leasingvirksomhed af driftaktiver, at besidde fast ejendom samt at foretage udlån af pengemidler.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet tilgodehavende ved tilknyttede virksomheder på t.kr. 9.614. Det er ledelsens overbevisning, at det indregnede tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på t.kr. 9.614 er opgjort og indregnet forsvarligt. Tilgodehavendets værdi er afhængig af fremtidig indtjening i den tilknyttede virksomhed, og som følge heraf er der usikkerhed ved værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (note 1).

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 4.200.704, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 27.785.025.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ved Stranden ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, autodrift og administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-15 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Ved Stranden ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Ved Stranden ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne, frem til 30. april 2019 hvor sambeskatningen ophører.

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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Bruttofortjeneste		2.365.235	1.992.400
Personaleomkostninger	2	<u>(1.458.417)</u>	<u>(1.462.443)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		906.818	529.957
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(200.000)</u>	<u>(200.000)</u>
Resultat før finansielle poster		706.818	329.957
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.317.191	12.995.218
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	543
Finansielle indtægter	3	725.870	703.379
Finansielle omkostninger	4	<u>(269.797)</u>	<u>(220.688)</u>
Resultat før skat		4.480.082	13.808.409
Skat af årets resultat	5	<u>(279.378)</u>	<u>(172.390)</u>
Årets resultat		<u>4.200.704</u>	<u>13.636.019</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	10.000.000
Ekstraordinært udbytte		76.992.962	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.581.387	(2.985.758)
Overført resultat		<u>(79.373.645)</u>	<u>6.621.777</u>
		<u>4.200.704</u>	<u>13.636.019</u>

Balance pr. 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		578.159	778.159
Materielle anlægsaktiver	6	<u>578.159</u>	<u>778.159</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	19.349.243	47.052.192
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	260.113
Finansielle anlægsaktiver		<u>19.349.243</u>	<u>47.312.305</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>19.927.402</u>	<u>48.090.464</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		55.258.843	80.652.853
Andre tilgodehavender		2.419.251	2.393.744
Udskudt skatteaktiv	9	239.433	533.979
Selskabsskat		267.802	41.575
Periodeafgrænsningsposter		28.208	26.450
Tilgodehavender		<u>58.213.537</u>	<u>83.648.601</u>
Værdipapirer		2.046.820	2.030.150
Værdipapirer		<u>2.046.820</u>	<u>2.030.150</u>
Likvide beholdninger		<u>1.070.652</u>	<u>1.088.563</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>61.331.009</u>	<u>86.767.314</u>
Aktiver i alt		<u>81.258.411</u>	<u>134.857.778</u>

Balance pr. 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		400.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		12.264.590	5.683.203
Overført resultat		15.120.435	94.494.080
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	10.000.000
Egenkapital		<u>27.785.025</u>	<u>110.577.283</u>
Banker		5.764.660	9.432.753
Leverandører af varer og tjenesteydelser		112.469	66.793
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.689.700	14.099.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		125.571	129.741
Anden gæld		45.780.986	551.708
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>53.473.386</u>	<u>24.280.495</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>53.473.386</u>	<u>24.280.495</u>
Passiver i alt		<u>81.258.411</u>	<u>134.857.778</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin ært udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	400.000	5.683.203	94.494.080	10.000.000	0	110.577.283
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(76.992.962)	(86.992.962)
Årets resultat	0	6.581.387	(79.373.645)	0	76.992.962	4.200.704
Egenkapital 30. juni 2019	400.000	12.264.590	15.120.435	0	0	27.785.025

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet tilgodehavende ved tilknyttede virksomheder på t.kr. 9.614. Det er ledelsens overbevisning, at det indregnede tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på t.kr. 9.614 er opgjort og indregnet forsvarligt. Tilgodehavendets værdi er afhængig af fremtidig indtjening i den tilknyttede virksomhed, og som følge heraf er der usikkerhed ved værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.225.478	1.243.031
Pensioner	150.084	150.084
Andre omkostninger til social sikring	39.466	37.869
Andre personaleomkostninger	<u>43.389</u>	<u>31.459</u>
	<u>1.458.417</u>	<u>1.462.443</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	563.000	703.339
Andre finansielle indtægter	<u>162.870</u>	<u>40</u>
	<u>725.870</u>	<u>703.379</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	99.500
Andre finansielle omkostninger	<u>269.797</u>	<u>121.188</u>
	<u>269.797</u>	<u>220.688</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(15.168)	(40.897)
Årets udskudte skat	<u>294.546</u>	<u>213.287</u>
	<u>279.378</u>	<u>172.390</u>
6 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>1.813.159</u>
Kostpris 1. juli 2018		1.813.159
Kostpris 30. juni 2019		<u>1.813.159</u>
		1.035.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018		200.000
Årets afskrivninger		<u>1.235.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019		<u>578.159</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019		<u>578.159</u>

Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2018	28.359.102	26.140.472
Tilgang i årets løb	58.972.822	2.039.338
Afgang i årets løb	(80.247.271)	0
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>179.292</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>7.084.653</u>	<u>28.359.102</u>
Værdireguleringer 1. juli 2018	18.693.090	9.611.925
Årets afgang	3.254.307	0
Valutakursregulering	0	(35.312)
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	(117.930)
Årets resultat	3.521.127	13.169.571
Udbytte modtaget	(13.000.000)	(3.551.939)
Overførsler i årets løb	0	(179.291)
Afskrivning på goodwill	<u>(203.934)</u>	<u>(203.934)</u>
Værdireguleringer 30. juni 2019	<u>12.264.590</u>	<u>18.693.090</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>19.349.243</u>	<u>47.052.192</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Team 4 Invest ApS	Aarhus	100 %	(87.110)	(9.566)
3V Holding A/S	Aarhus	72 %	(10.627.255)	(1.845.246)
Transeurope Cargo Services A/S	Aarhus	100 %	1.676.861	1.360.443
TP Holding 04 ApS	Aarhus	100 %	16.128.032	(26.491)
T. H. Invest ApS	Aarhus	0 %	0	(808.959)
Aktieselskabet af 17.02. 1986	Aarhus	0 %	0	1.399.278
Niehus A/S	Aarhus	0 %	0	(1.245.282)
TLS A/S	Aarhus	0 %	0	3.922.652

Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2018	270.000	449.292
Afgang i årets løb	(270.000)	0
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>(179.292)</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>0</u>	<u>270.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2018	(9.887)	(189.722)
Årets afgang	9.887	0
Årets resultat	0	543
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>179.292</u>
Værdireguleringer 30. juni 2019	<u>0</u>	<u>(9.887)</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>0</u>	<u>260.113</u>

Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2018	533.979	747.266
Anvendt i året	(294.546)	(213.287)
Overført til aktiver	(239.433)	(533.979)
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2019	0	0
Materielle anlægsaktiver	(49.075)	(5.075)
Periodeafgrænsningsposter	6.206	5.819
Skattemæssigt underskud	(196.564)	(534.723)
Overført til udskudt skatteaktiv	239.433	533.979
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	239.433	533.979
Regnskabsmæssig værdi	239.433	533.979

10 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, frem til sambeskatningens ophør pr. 30. april 2019. Selskabet er med virkning fra 1. maj 2019 sambeskattet med Ved Stranden Holding I ApS, der er indtrådt som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat mv.

Selskabet har stillet kaution for selskaberne T. H. Invest ApS', Aktieselskabet af 17.02.1986', 3V Holding A/S' og TP Holding 04 ApS' mellemværende med Sydbank. Gælden udgjorde t.kr. 15.801 pr. 30. juni 2019.

Selskabet har afgivet støtteerklæringer til fordel for selskaberne 3V Holding A/S, TP Holding 04 ApS og Team 4 Invest ApS. Selskabet indvilger således i at stå tilbage for øvrige kreditorer samt støtte selskabernes likviditetsmæssige drift.

Noter til årsrapporten

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankindestående, t.kr. 363 og værdipapirer, t.kr. 2.047, er stillet til sikkerhed for egne og selskaberne TP Holding 04 ApS' og Ved Stranden ApS', Aktieselskabet af 17.02.1986's, og T. H. Invest ApS' gæld til pengeinstitut. Den samlede bankgæld udgør pr. 30. juni 2019 i alt t.kr. 21.565.