



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

TB HOLDING, SILKEBORG APS
SØRKELVEJ 70, TVILUM, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. december 2021

Thomas Bradal

CVR-NR. 27 29 24 02

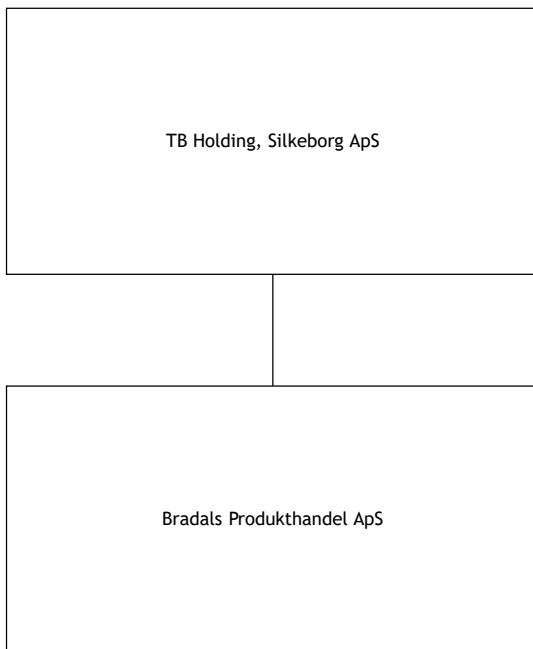
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-24

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TB Holding, Silkeborg ApS Sørkelvej 70 Tvilum 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 27 29 24 02 Stiftet: 1. august 2003 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Direktion	Thomas Bradal
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 3 december 2021 , på selskabets adresse.

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for TB Holding, Silkeborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 3. december 2021

Direktion:

Thomas Bradal

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i TB Holding, Silkeborg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TB Holding, Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 ledelsen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 3. december 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	63.268	13.550	8.827	10.298	16.549
Resultat af primær drift.....	56.207	7.034	3.427	4.418	11.291
Finansielle poster, netto.....	-2.055	-1.347	-991	-662	-651
Årets resultat før skat.....	54.151	5.687	2.436	3.757	10.640
Årets resultat.....	42.214	4.419	2.391	3.022	8.003
Balance					
Balancesum.....	172.279	112.149	96.146	81.859	77.958
Egenkapital.....	85.420	43.320	39.823	39.629	40.103
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-13.162	-8.508	-7.090	-10.425	-10.280
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	49,6	38,6	41,4	48,4	51,4
Egenkapitalforrentning.....	65,6	10,6	6,0	7,6	22,1

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter besiddelse af anparter i Bradals Produkthandel ApS, samt at drive investering og anden dermed beslægtet virksomhed.

Koncernens væsentligste aktiviteter er drift af produkthandel med køb og salg af jern og metaller.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Såvel koncernen som selskabet har haft en positiv udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold. Omsætning og resultat er i koncernen steget markant, hvilket skyldes de stigende markedspriser på jern- og metaller.

Årets resultat i både selskabet og koncernen som helhed anses som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat for 2020/21 er i såvel moderselskabet som i koncernen markant bedre end det forventede niveau, hvilket som det fremgår ovenfor skyldes stigende markedspriser på jern og metaller.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Koncernen har løbende fokus på, at restprodukter behandles miljømæssigt forsvarligt, og at omgivelserne, og miljøet ikke lider overlast som følge af olierester eller andet miljøfarligt affald.

Forventninger til fremtiden

Det forventes, at omsætningen og indtjening i koncernen i det kommende år vil være positivt. Det forventes, at udviklingen af kerneforretningen og forøgelse af markedsandele vil bidrage hertil. Koncernens omsætning og indtjening er dog i sagens natur meget påvirket af markedspriserne på jern og metaller, særligt Covid-19 situationen kan påvirke markedsudviklingen i både positiv og negativ retning.

Selskabet forventer afledt af forventningerne til koncernens udvikling ligeledes en positiv udvikling i resultat og egenkapital.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	63.268.180	13.550.459	68.990	294.070
Administrationsomkostninger.....	1	-7.061.535	-6.515.983	-190.920	-305.029
DRIFTSRESULTAT		56.206.645	7.034.476	-121.930	-10.959
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	42.195.645	4.405.619
Finansielle indtægter.....	2	202.043	72.915	161.277	88.900
Finansielle omkostninger.....		-2.257.342	-1.419.977	-15.069	-48.580
RESULTAT FØR SKAT		54.151.346	5.687.414	42.219.923	4.434.980
Skat af årets resultat.....	3	-11.937.422	-1.268.107	-5.999	-15.673
ÅRETS RESULTAT	4	42.213.924	4.419.307	42.213.924	4.419.307

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		21.633.863	21.720.503	1.952.341	1.976.951
Produktionsanlæg og maskiner.....		31.253.871	23.859.789	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		28.740	97.774	28.740	97.774
Materielle anlægsaktiver.....	5	52.916.474	45.678.066	1.981.081	2.074.725
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	78.223.827	36.842.116
Lejedepositem og andre tilgodehavender.....		65.475	65.475	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	65.475	65.475	78.223.827	36.842.116
ANLÆGSAKTIVER.....		52.981.949	45.743.541	80.204.908	38.916.841
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		69.269.611	60.456.695	0	0
Varebeholdninger.....		69.269.611	60.456.695	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		15.531.525	3.980.278	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	6.192.194	5.621.255
Hensættelse til udskudt skat.....	8	0	0	125.000	112.000
Andre tilgodehavender.....		1.543.826	999.722	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	13.156.131	1.544.010
Periodeafgrænsningsposter.....	7	979.868	741.063	10.982	0
Tilgodehavender.....		18.055.219	5.721.063	19.484.307	7.277.265
Likvide beholdninger.....		31.972.367	227.511	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		119.297.197	66.405.269	19.484.307	7.277.265
AKTIVER.....		172.279.146	112.148.810	99.689.215	46.194.106

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	79.018.827	36.637.116
Overført overskud.....		85.294.604	42.894.614	6.275.777	6.257.498
Forslag til udbytte.....		0	300.000	0	300.000
EGENKAPITAL.....		85.419.604	43.319.614	85.419.604	43.319.614
Hensættelse til udskudt skat.....	8	1.942.000	1.888.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.942.000	1.888.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.352.324	4.424.535	1.314.313	1.395.552
Banklån.....		3.675.114	3.796.994	0	0
Leasingforpligtelser.....		20.323.285	14.884.886	0	0
Selskabsskat.....		11.654.182	980.506	11.654.182	1.272.568
Anden gæld.....		172.465	134.662	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	9	40.177.370	24.221.583	12.968.495	2.668.120
Gæld til realkreditinstitutter.....		82.200	342.400	82.200	82.400
Gæld til pengeinstitutter.....		98.795	26.733.657	98.345	32.069
Leasingforpligtelser.....		4.700.000	3.500.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		36.430.024	8.283.794	0	0
Selskabsskat.....		1.019.339	283.833	1.019.339	0
Anden gæld.....		1.998.091	2.501.836	101.232	91.903
Periodeafgrænsningsposter.....	10	411.723	1.074.093	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...	10	44.740.172	42.719.613	1.301.116	206.372
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		84.917.542	66.941.196	14.269.611	2.874.492
PASSIVER.....		172.279.146	112.148.810	99.689.215	46.194.106
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter	13				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	125.000	42.894.614	300.000	43.319.614
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		42.213.924		42.213.924
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-300.000	-300.000
Andre lovpligtige bindinger				
Andre reg. af indre værdi.....		186.066		186.066
Egenkapital 30. juni 2021.....	125.000	85.294.604	0	85.419.604

	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	125.000	36.637.116	6.257.498	300.000	43.319.614
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		42.195.645	18.279		42.213.924
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-300.000	-300.000
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		186.066			186.066
Egenkapital 30. juni 2021.....	125.000	79.018.827	6.275.777	0	85.419.604

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	42.213.924	4.419.307	42.213.924	4.419.307
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.852.065	4.860.981	93.644	93.644
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	21.833	-231.939	0	-25.297
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-42.195.645	-4.405.619
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	0	149.881	0	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	11.937.422	1.268.107	5.999	15.673
Øvrige reguleringer.....	0	-395.486	0	-395.486
Betalt selskabsskat.....	-526.722	-674.827	-230.168	0
Ændring i varebeholdninger.....	-8.812.916	-14.196.713	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-12.334.156	-2.486.912	-581.921	-1.430.413
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	26.980.118	-1.528.001	9.329	46.488
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	65.331.568	-8.815.602	-684.838	-1.681.703
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-13.162.306	-8.508.499	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	50.000	4.646.183	0	2.250.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-30.580	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-13.112.306	-3.892.896	0	2.250.000
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	11.328.528	7.029.913	0	0
Afdrag på lån.....	-332.410	-1.776.054	-81.438	-1.521.491
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-4.774.208	-3.437.572	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-300.000	-1.000.000	-300.000	-1.000.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	238.546	98.831	1.000.000	2.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	6.160.456	915.118	618.562	-521.491
ÆNDRING I LIKVIDER.....	58.379.718	-11.793.380	-66.276	46.806
Likvider 1. juli.....	-26.506.146	-14.712.766	-32.069	-78.875
LIKVIDER 30. JUNI.....	31.873.572	-26.506.146	-98.345	-32.069
Likvider 30. juni specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	31.972.367	227.511	0	0
Kassekredit.....	-98.795	-26.733.657	-98.345	-32.069
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	31.873.572	-26.506.146	-98.345	-32.069

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Medarbejderforhold					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	24	19	1	1	
Løn og gager.....	12.682.488	9.485.311	0	0	
Pensioner.....	1.086.757	988.707	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	284.618	416.050	0	0	
	14.053.863	10.890.068	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	161.277	88.900	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	202.043	72.915	0	0	
	202.043	72.915	161.277	88.900	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	11.883.422	1.250.825	18.999	12.391	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	5.282	0	5.282	
Regulering af udskudt skat.....	54.000	12.000	-13.000	-2.000	
	11.937.422	1.268.107	5.999	15.673	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	0	300.000	0	300.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	42.195.645	2.405.619	
Overført resultat.....	42.213.924	4.119.307	18.279	1.713.688	
	42.213.924	4.419.307	42.213.924	4.419.307	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2020.....	25.148.750	46.559.616	345.171
Tilgang.....	228.454	12.933.852	0
Afgang.....	0	-3.928.648	0
Kostpris 30. juni 2021.....	25.377.204	55.564.820	345.171
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	3.428.247	22.699.827	247.397
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-3.856.815	0
Årets afskrivninger	315.094	5.467.937	69.034
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	3.743.341	24.310.949	316.431
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	21.633.863	31.253.871	28.740
Finansielle leasingaktiver.....		27.379.597	
		Moderselskabet	
		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2020.....		2.456.375	345.171
Kostpris 30. juni 2021.....		2.456.375	345.171
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....		479.424	247.397
Årets afskrivninger		24.610	69.034
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....		504.034	316.431
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....		1.952.341	28.740

Finansielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2020.....		65.475
Kostpris 30. juni 2021.....		65.475
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....		65.475

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Moder- selskabet
	<u>Kapitalandele i dattervirksom- heder</u>
Kostpris 1. juli 2020.....	205.000
Kostpris 30. juni 2021.....	205.000
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	36.637.116
Udloddet resultat	-1.000.000
Årets værdireguleringer	42.195.645
Egenkapitalbevægelser.....	186.066
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	78.018.827
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	78.223.827

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Bradals Produkthandel ApS, Silkeborg.....	78.223.827	42.195.645	100 %

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger.....	979.868	741.063	10.982	0
	979.868	741.063	10.982	0

7

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår

NOTER
Note
Hensættelse til udskudt skat

8

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. juli.....	-1.888.000	-1.876.000	112.000	110.000
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-54.000	-12.000	13.000	2.000
Udskudt skat 30. juni.....	-1.942.000	-1.888.000	125.000	112.000

Langfristede gældsforpligtelser

9

	Koncernen			
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	4.434.524	82.200	4.881.000	4.766.935
Banklån.....	3.675.114	0	0	3.796.994
Leasingforpligtelser.....	25.023.285	4.700.000	0	18.384.886
Selskabsskat.....	11.654.182	0	0	980.506
Anden gæld.....	172.465	0	0	134.662
	44.959.570	4.782.200	4.881.000	28.063.983

	Moderselskabet			
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.396.513	82.200	2.583.000	1.477.952
Selskabsskat.....	11.654.182	0	0	1.272.568
	13.050.695	82.200	2.583.000	2.750.520

Periodeafgrænsningsposter

10

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte indtægter, der vedrører de efterfølgende regnskabsår.

Eventualposter mv.

11

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 12.674 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

	Koncernen		Moderselskabet	
	Regnskabsmæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.	Regnskabsmæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:				
Ejendommen Bergsøesvej 28, Silkeborg.....	19.681.522	0	0	0
Bergsøesvej 28, realkreditlån.....	0	3.038.011	0	0
Bergsøesvej 28, ejerpantebrev.....	0	6.500.000	0	0
Ejendommen Højmarkstoften 28, Silkeborg.....	1.952.341	0	1.952.341	0
Højmarkstoften 28, realkreditlån....	0	1.396.513	0	1.396.513
Højmarkstoften 28, ejerpantebrev...	0	500.000	0	500.000

Følgende aktiver er finansieret ved finansiell leasing:

Produktionsanlæg og maskiner.....	27.379.597	25.023.285	0	0
-----------------------------------	------------	------------	---	---

Til sikkerhed for bankgæld på 3.675 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 13.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner.....	3.874.273	0
Varebeholdninger.....	69.269.611	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	15.531.525	0

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Bradals Produkthandel ApS' engagement med Nordea Bank A/S.

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Thomas Bradal, Sørkelvej 70, 8600 Silkeborg, der er hovedanpartshaver.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TB Holding, Silkeborg ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TB Holding, Silkeborg ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori TB Holding, Silkeborg ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	25-50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

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

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.