



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa

Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg

Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg

Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

Tvede Larsen Holding ApS

Kilen 1, Bov Mark, 6330 Padborg

CVR-nr. 31 16 10 96

Årsrapport

1. juli 2020 - 30. juni 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

30/11 2021

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Tvede Larsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 29. november 2021

Direktion



Søren Tvede Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Tvede Larsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tvede Larsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. 30. juni 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 eller 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.

Padborg, den 29. november 2021

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35



Claus Thomsen
Statsaut. revisor
mnc19744

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tvede Larsen Holding ApS
Kilen 1, Bov Mark
6330 Padborg

CVR-nr.: 31 16 10 96
Hjemsted: Aabenraa
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Søren Tvede Larsen

Revision

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvegade 6
6330 Padborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	60.251	58.891	54.799	48.474	48.994
Resultat af primær drift	7.515	9.506	7.405	1.985	4.202
Finansielle poster, netto	-1.142	-1.207	-1.425	-1.330	-1.170
Årets resultat	4.789	5.902	4.870	447	2.349
Balance:					
Balancesum	130.850	121.071	116.994	104.886	110.602
Investeringer i materielle anlægsaktiver	26.907	21.500	37.697	18.497	18.660
Egenkapital	33.299	30.812	27.216	22.451	23.304
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	23.379	29.121	20.764	15.739	15.440
Investeringsaktivitet	-25.042	-17.727	-25.541	-10.234	-17.554
Finansieringsaktivitet	1.732	-8.084	7.752	-9.064	3.198
Pengestrømme i alt	69	3.310	2.975	-3.559	1.084
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	201	182	177	169	158
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	21,2	21,2	19,5	18,0	17,7
Egenkapitalforrentning	14,5	19,5	19,3	1,9	9,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i spedition og transportvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Udbruddet af Coronavirus (Covid-19) betyder nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og eventuelt begrænse virksomhedens samhandlingsmuligheder.

Virksomhedens nuværende og planlagte aktiviteter giver imidlertid ikke anledning til særlige finansielle risici, og virksomhedens likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2020/21 for moderselskabet er afsluttet med et overskud på t.kr. 3.883 mod et overskud i 2019/20 på t.kr. 4.731. For koncernen er regnskabet for 2020/21 afsluttet med et overskud på t.kr. 4.789 mod et overskud for 2019/20 på t.kr. 5.902. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør for moderselskabet pr. 30. juni 2021 t.kr. 27.706 og for koncernen (inkl. minoritetsinteresser) t.kr. 33.299.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Selskabet vil således være påvirket af ændringer i valutakurser.

Renterisici

Der er ingen særlige risici udover, hvad der er normalt for branchen.

Miljøforhold

Selskabet er opmærksom på gældende miljølovgivning og betydningen af en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Videnressourcer

Selskabet har løbende fokus på optimering af forretningsprocesserne og medarbejdernes vidensressourcer.

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at selskabet i det kommende regnskabsår vil være negativt påvirket af de stigende dieselpriiser, hvorfor der forventes et resultat på et lavere niveau i forhold til indeværende år.

Ledelsesberetning

Den økonomiske udvikling i 2021/22 vil i væsentlig grad afhænge af typen og omfanget af de restriktioner, som myndighederne i Danmark opretholder eller indfører for at imødegå udbredelsen af coronavirussen. Ledelsen forventer, at selskabet ikke vil blive omfattet af nedlukning mv., hvorfor det er ledelsens forventning, at selskabets finansielle stilling og resultatet i regnskabsåret 2021/22 ikke vil blive væsentligt påvirket af konsekvenserne af coronakrisen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tvede Larsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balancposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Tvede Larsen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Tvede Larsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

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.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernen består ud over moderselskabet Tvede Larsen Holding ApS af:
Eurobulk Holding A/S, ejerandel på 90 %

Eurobulk Holding A/S er moderselskab for følgende selskaber:
Eurobulk Logistics A/S, ejerandel 90 %
Eurobulk Property ApS, ejerandel 100 %

Eurobulk Logistics A/S er moderselskab for følgende selskaber:
Eurobulk GmbH, Tyskland, ejerandel på 100 %
Eurobulk Polska SP Z.o.o., Polen, ejerandel på 99 % (Eurobulk Holding A/S' ejerandel udgør 1%)

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Direkte omkostninger omfatter fragt- og speditjonsudgifter samt øvrige omkostninger direkte relateret til omsætningen.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Ejendomme	50 år
Anlæg af plads	25 år
Rullende materiel	5 år
Inventar og edb	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

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 og for betalte acontoskatter. Skatteforpligtelser og tilgodehavender præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Tvede Larsen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
	60.251	58.891	1	-3
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-33.732	-31.636	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-19.004	-17.749	-34
	Driftsresultat	7.515	9.506	-33
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	3.958
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	40
	Andre finansielle indtægter	172	22	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.314	-1.229	-92
	Resultat før skat	6.373	8.299	3.873
3	Skat af årets resultat	-1.584	-2.397	10
4	Årets resultat	4.789	5.902	3.883
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Tvede Larsen Holding ApS	3.883	4.731	
	Minoritetsinteresser	906	1.171	
		4.789	5.902	

Balance 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab		
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	18.154	9.133	1.619	1.653
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	74.934	75.284	0	0
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	1.950	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	93.088	86.367	1.619	1.653
8	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	27.578	25.485
9	Andre tilgodehavender	340	403	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	340	403	27.578	25.485
	Anlægsaktiver i alt	93.428	86.770	29.197	27.138
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	674	746	0	0
	Varebeholdninger i alt	674	746	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.320	20.973	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.554	1.878
10	Udskudte skatteaktiver	0	0	2	2
	Andre tilgodehavender	2.982	2.206	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	1.579	1.578	4	4
	Tilgodehavender i alt	27.881	24.757	1.560	1.884
	Likvide beholdninger	8.867	8.798	0	2
	Omsætningsaktiver i alt	37.422	34.301	1.560	1.886
	Aktiver i alt	130.850	121.071	30.757	29.024

Balance 30. juni

		Koncern		Moderselskab	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
12	Anpartskapital	125	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	19.729	17.635
	Overført resultat	25.718	23.700	5.989	6.064
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.863	1.863	1.863	1.863
	Egenkapital før minoritetsinteresser	27.706	25.688	27.706	25.687
	Minoritetsinteresser	5.593	5.124	0	0
	Egenkapital i alt	33.299	30.812	27.706	25.687
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	3.299	3.001	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.299	3.001	0	0
Gældsforpligtelser					
14	Gæld til realkreditinstitutter	5.897	1.278	1.276	1.280
15	Gæld til pengeinstitutter	3.333	1.359	0	0
16	Leasingforpligtelser	37.767	41.324	0	0
	Selskabsskat	0	69	0	0
	Anden gæld	1.589	891	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	48.586	44.921	1.276	1.280

Balance 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	18.625	18.846	0	0
Gæld til pengeinstitutter	524	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.858	11.700	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.441	1.734
Selskabsskat	614	296	302	296
Anden gæld	14.045	11.495	32	27
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	45.666	42.337	1.775	2.057
Gældsforpligtelser i alt	94.252	87.258	3.051	3.337
Passiver i alt	130.850	121.071	30.757	29.024

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Anpartskapital I t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	Minoritetsin- teresser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. juli						
2020	125	0	23.700	1.863	5.124	30.812
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.863	0	-1.863
Overført fra resultatdisponering en	0	0	2.018	1.863	469	4.350
	125	0	25.718	1.863	5.593	33.299

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Anpartskapit: I t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. juli 2020	125	17.636	6.064	1.863	25.688
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.863	-1.863
Overført fra resultatdisponeringen	0	2.095	-75	1.863	3.883
Valutakursreguleringer	0	-2	0	0	-2
	125	19.729	5.989	1.863	27.706

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat	4.789	5.902
19 Reguleringer	21.113	20.288
20 Ændring i driftskapital	-344	4.863
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.558	31.053
Renteindbetalinger og lignende	172	22
Renteudbetalinger og lignende	-1.314	-1.229
Pengestrøm fra ordinær drift	24.416	29.846
Betalt selskabsskat	-1.037	-725
Pengestrømme fra driftsaktivitet	23.379	29.121
Køb af materielle anlægsaktiver	-26.907	-21.500
Salg af materielle anlægsaktiver	1.801	3.773
Salg af finansielle anlægsaktiver	64	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-25.042	-17.727
Optagelse af langfristet gæld	23.566	18.124
Afdrag på langfristet gæld	-20.058	-23.908
Betalt udbytte	-2.300	-2.300
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	524	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.732	-8.084
Ændring i likvider	69	3.310
Likvider 1. juli 2020	8.798	5.488
Likvider 30. juni 2021	8.867	8.798
Likvider		
Likvide beholdninger	8.867	8.798
Likvider 30. juni 2021	8.867	8.798

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	29.473	27.781	0	0
Pensioner	1.241	1.218	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.018	2.637	0	0
	33.732	31.636	0	0
Direktion og bestyrelse	1.684	1.684	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	201	182	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	70	59
Andre finansielle omkostninger	1.314	1.229	22	8
	1.314	1.229	92	67
3. Skat af årets resultat				
Sambeskatningsbidrag	1.220	1.459	-11	-128
Regulering af skat, tidligere år	66	292	1	292
Årets regulering af udskudt skat	298	646	0	177
	1.584	2.397	-10	341

Noter

	Morderselskab	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.095	1.404
Udbytte for regnskabsåret	1.863	1.863
Overføres til overført resultat	0	1.464
Disponeret fra overført resultat	-75	0
Disponeret i alt	3.883	4.731

	Koncern		Morderselskab	
	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2020	11.804	11.798	1.948	1.948
Tilgang i årets løb	7.456	6	0	0
Overførsler	1.950	0	0	0
Kostpris 30. juni 2021	21.210	11.804	1.948	1.948
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	-2.671	-2.446	-295	-261
Årets af-/nedskrivninger	-385	-225	-34	-34
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	-3.056	-2.671	-329	-295
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	18.154	9.133	1.619	1.653

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2020	146.789	139.980	0	0
Tilgang i årets løb	19.451	19.543	0	0
Afgang i årets løb	-7.350	-12.734	0	0
Kostpris 30. juni 2021	158.890	146.789	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	-71.505	-64.006	0	0
Årets afskrivninger	-18.618	-17.523	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	6.167	10.024	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	-83.956	-71.505	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	74.934	75.284	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	62.053	66.530	0	0
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. juli 2020	1.950	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.950	0	0
Overførsler	-1.950	0	0	0
Kostpris 30. juni 2021	0	1.950	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	0	1.950	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.
8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. juli 2020	0	0	5.986	5.986
Kostpris 30. juni 2021	0	0	5.986	5.986
Opskrivninger 1. juli 2020	0	0	19.499	16.237
Omregning til valutakurs	0	0	-2	-5
Andel af årets resultat	0	0	3.958	5.130
Udbytte	0	0	-1.863	-1.863
Opskrivninger 30. juni 2021	0	0	21.592	19.499
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	0	0	27.578	25.485
Tilknyttet virksomhed:			Hjemsted	Ejerandel
Eurobulk Holding A/S			Padborg	90 %
	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.
9. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. juli 2020	403	407	0	0
Tilgang i årets løb	0	12	0	0
Afgang i årets løb	-63	-16	0	0
Kostpris 30. juni 2021	340	403	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	340	403	0	0
Der specificeres således:				
Deposita	340	403	0	0
	340	403	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.
10. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2020	0	0	2	179
Udskudt skat af årets resultat	0	0	0	-177
	0	0	2	2
11. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring m.v.	1.579	1.578	4	4
	1.579	1.578	4	4
12. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. juli 2020	125	125	125	125
	125	125	125	125
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2020	3.001	2.355	0	0
Udskudt skat af årets resultat	298	646	0	0
	3.299	3.001	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 t.kr.	30/6 2020 t.kr.
14. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	6.122	1.280	1.278	1.280
Heraf forfalder inden for 1 år	-225	-2	-2	0
	5.897	1.278	1.276	1.280
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	4.976	1.270	1.268	1.280
15. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	4.035	1.359	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-702	0	0	0
	3.333	1.359	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
16. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	55.468	59.928	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-17.701	-18.604	0	0
	37.767	41.324	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med koncernens bankforbindelse, er der afgivet løsøre pantebrev i andre anlæg, driftsmateriel og inventar på 10.000 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 403 t.kr. samt afgivet ejerpantebreve i grunde og ejendomme for nominelt 8.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 16.426 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 1.278 t.kr., har selskabet afgivet pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 1.619 t.kr.

Koncernens bankforbindelse har overfor forretningsforbindelse afgivet betalingsgarantier på 1.040 t.kr.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 15 mdr. og en restleasingforpligtelse på 251 t.kr.

Der er indgået lejekontrakter med en lejeforpligtelse i opsigelsesperioden på 967 t.kr og 96 t.NOK.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

	Koncern	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	19.004	17.749
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-617	-1.065
Andre finansielle indtægter	-172	-22
Øvrige finansielle omkostninger	1.314	1.229
Skat af årets resultat	1.584	2.397
	21.113	20.288
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	72	91
Ændring i tilgodehavender	-3.124	-498
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.708	5.270
	-344	4.863