



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28 · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

Peter Therkelsen Holding ApS

Eksporthvej 1A, 6330 Padborg

CVR-nr. 31 93 58 30

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. november 2017.

Peter Therkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Peter Therkelsen 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 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 17. november 2017

Direktion



Peter Therkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Peter Therkelsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Peter Therkelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

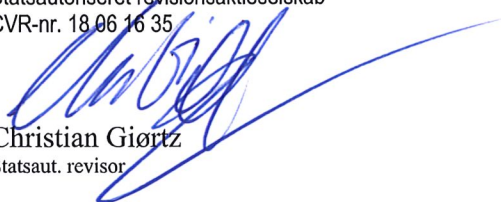
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aabenraa, den 17. november 2017

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18.06.16.35



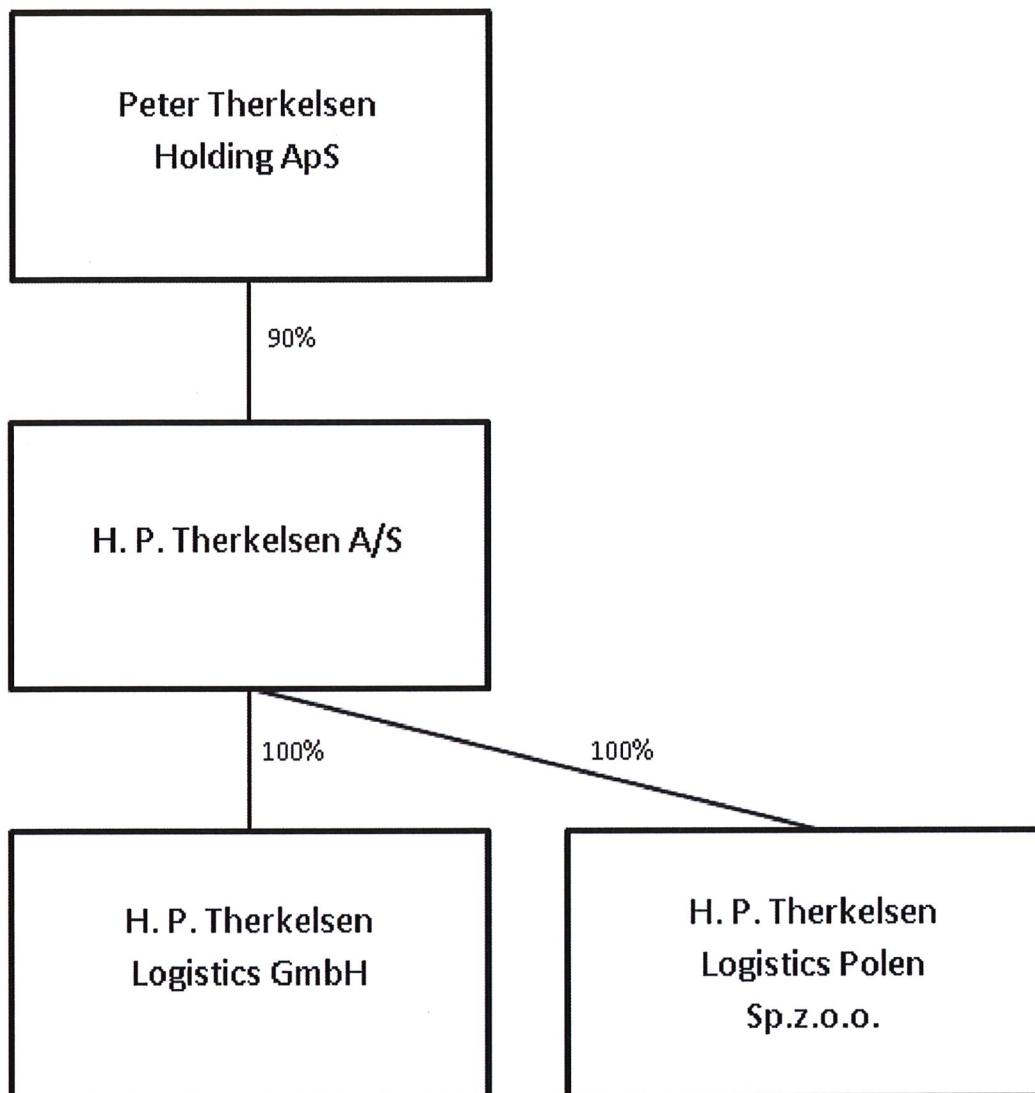
Christian Giørtz

Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Peter Therkelsen Holding ApS Eksportvej 1A 6330 Padborg
	CVR-nr.: 31 93 58 30 Stiftet: 8. december 2008 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Peter Therkelsen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
Dattervirksomheder	H. P. Therkelsen A/S, Aabenraa H. P. Therkelsen Logistics GmbH, Tyskland H. P. Therkelsen Logistics Polen Sp.z.o.o., Polen

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	337.211	346.361	355.390	353.852	360.438
Bruttoresultat	119.817	121.226	121.829	113.958	104.758
Resultat af ordinær primær drift	11.048	12.606	17.107	15.447	17.305
Finansielle poster, netto	-337	-1.285	-643	-1.635	-2.432
Årets resultat	8.123	8.645	11.268	9.336	9.749
Balance:					
Balancesum	154.736	159.195	162.614	163.589	145.522
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.877	15.319	13.215	24.911	33.536
Egenkapital, inkl. minoriteter	49.313	43.417	37.702	26.407	17.238
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	19.181	12.754	25.677	20.328	4.000
Investeringsaktivitet	-2.010	-14.667	-9.548	-24.355	-22.042
Finansieringsaktivitet	-14.081	-2.673	-12.141	3.826	10.393
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	233	244	246	236	226
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	35,5	35,0	34,3	32,2	29,1
Overskudsgrad (EBIT-margin)	3,3	3,6	4,8	4,4	4,8
Soliditetsgrad	29,0	24,8	21,0	14,3	10,4
Egenkapitalforrentning	19,3	23,5	39,2	48,4	94,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i koncernen består af transport og spedition og hermed forbundne serviceydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2016/17 er afsluttet med et overskud på kr. 7.330.173 mod et overskud i 2015/16 på t.kr. 7.778. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2017 kr. 44.502.866.

Særlige risici

Valutarisici:

Gennem en afvejet styring af indtægter og omkostninger i henholdsvis danske kroner og euro er der balance mellem såvel den langsigtede og kortsigtede finansiering i de to valutaer og cashflowet i de samme valutaer.

Renterisici:

Det forholdsvis lave renteniveau er udnyttet til sikring af en lav rente på finansiering af anlægsaktiverne.

Miljøforhold

Igennem virksomhedens godkendte kvalitetsstyringssystem sikres, at alle gældende miljøregler overholdes.

Herudover er der sket markante investeringer i udskiftning af kørende materiel. Her er investeret i nye trækkere, alle med højeste EURO 6 norm. Herudover er der på nye trækkere investeret i solceller på taget hvilket gør, at tomgang kan reduceres. Trailere udskiftes også løbende, og på nye trailere er også investeret i solceller, som er med til at reducere CO2.

I administrationen er der investeret i ny varmepumpe, hvilket har givet højere effektivitet og dermed lavere energiforbrug. På kølelagrene er der indført nyt vandbehandlingsanlæg ved køletårne, hvorved spildevand har kunnet reduceres med 75%.

Videnressourcer

Gennem en aktiv personalepolitik og sikring af en høj medarbejdertilfredshed er det lykkedes at tiltrække og bibeholde højt kvalificerede medarbejdere på alle niveauer. Denne medarbejderstrategi bibeholdes, da ledelsen er overbevist om, at et af deres succeskriterier er en veluddannet, engageret og professionel medarbejderstab.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingen af serviceydelser sker i et samarbejde mellem vore kunder og vore medarbejdere. Gennem træning og motivation sikres det, at virksomheden tager initiativ til denne udvikling. Derudover er virksomheden aktiv i udviklingen af den mest moderne teknologi, der sikrer en kvalitetssikker, miljøbevidst og økonomisk udførelse af den logistik, som vore kunder har krav på. I regnskabsåret har koncernen oprettet et innovation board som arbejder målrettet med at skanne nye områder, der kan medvirke til at udvikle og effektivisere koncernen.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling indenfor virksomhedens kerneaktiviteter ind i 2017, idet det kan observeres at markedet i en stigende grad efterspørger fleksible og leveringsdygtige logistikløsninger. Der forventes en svagt stigende omsætning men stigende produktionsomkostninger bevirker, at årets resultat efter skat estimeres til et overskud mellem 5 og 8 mio. kr.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel

H. P. Therkelsen A/S' forretningsmodel er at levere effektive logistik- og serviceløsninger. Virksomheden er specialiseret i transport og håndtering af temperaturfølsomt gods typisk mellem Skandinavien og det øvrige Europa. Virksomheden tilbyder også lagerkapacitet samt pluk-og-pak ydelser. Via veluddannede medarbejdere, moderne materiel, effektive IT-løsninger og et detaljeret rutenet sikres en høj kvalitet i de leverede logistikløsninger.

Menneskerettigheder:

Koncernen har ingen skriftlig politik vedrørende menneskerettigheder, men ønsker at respektere internationalt gældende menneskerettigheder.

Arbejdstagerrettigheder:

Koncernen har ingen skriftlig politik vedrørende arbejdstagerrettigheder, men ønsker at respektere aftaler indgået mellem arbejdsmarkedets parter i form af overenskomster m.v.

Anti-korruption:

Koncernen har ingen skriftlig politik vedrørende anti-korruption, men ønsker ikke at gøre brug af eller medvirke til korruption.

Miljøforhold:

Selskabet har ingen skriftlig politik vedrørende miljø- og klimaforhold, men henvises til omtalen ovenfor.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Det øverste ledelsesorgan/bestyrelsen

Koncernen bestræber sig på at have en bred vifte af personer i bestyrelsen, og bestyrelsesmedlemmerne vælges ud fra deres faglige og erhvervsmæssige kompetencer.

Koncernen har i dag ingen kvinder i bestyrelsen, men det er selskabets hensigt, at der, såfremt udskiftning i bestyrelsen bliver relevant, skal søges kandidater af begge køn med de rette kvalifikationer. Målsætningen er altid at finde den/de bedst egnede kandidater uafhængig af køn, men selskabet er opmærksom på fordelene ved at have en diversificeret sammensat bestyrelse med medlemmer af begge køn og har en hensigt om på sigt at have 1 kvindeligt medlem i bestyrelsen. Virksomheden har ikke nået måltal, da der ikke er rekrutteret nye medlemmer til bestyrelsen i perioden.

Ledelsesberetning

Øvrige ledelsesniveauer

Koncernen ønsker, at stillingerne i selskabets øvrige ledelsesniveauer beklædes af de bedst kvalificerede personer, der via deres arbejdsindsats og/eller kvalifikationer har gjort sig fortjent her til. I denne forbindelse finder koncernen det forkert, hvis den bedste kandidat fravælges - uanset om dette måtte være af ligestillings-, religions-, alders- eller øvrige hensyn. Koncernen ser det som en selvfølge, at kvinder skal have samme muligheder som mænd for at beklæde lederposter i selskabet, ligesom selskabet er bevidst om fordelene ved at have en diversificeret organisation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peter Therkelsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Klassifikation af foreslået udbytte
Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse. Ændringen har ikke påvirket årets resultat. Egenkapitalen primo og ultimo regnskabsåret er forøget svarende til det foreslåede udbytte for henholdsvis 15/16 og 16/17.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Peter Therkelsen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Peter Therkelsen Holding 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.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter fragt- og speditionsudgifter samt øvrige omkostninger direkte relateret til omsætningserhvervelsen.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne 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 betragtes 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 datter- og associerede virksomheder 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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Peter Therkelsen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt 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 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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
1				
Nettoomsætning	0	0	337.211	346.361
Direkte omkostninger	0	0	-207.148	-213.336
Andre driftsomkostninger	0	0	0	-84
Andre eksterne omkostninger	-19.450	-21	-10.246	-11.715
Bruttoresultat	-19.450	-21	119.817	121.226
2				
Personaleomkostninger	0	0	-95.529	-95.871
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	0	-13.240	-12.749
Driftsresultat	-19.450	-21	11.048	12.606
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.335.649	7.799	0	0
Andre finansielle indtægter	9.752	0	1.135	687
Øvrige finansielle omkostninger	-68	-5	-1.472	-1.972
Resultat før skat	7.325.883	7.773	10.711	11.321
Skat af årets resultat	4.290	5	-2.588	-2.676
3 Årets resultat	7.330.173	7.778	8.123	8.645
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Peter Therkelsen Holding ApS				
			8.123	8.645
			8.123	8.645

Balance 30. juni

Aktiver		Modervirksomhed		Koncern	
		2017 kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	0	0	47.476	49.241
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	36.481	46.368
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	83.957	95.609
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	39.891.322	36.000	0	0
7	Andre tilgodehavender	0	0	22	22
	Finansielle anlægsaktiver i alt	39.891.322	36.000	22	22
	Anlægsaktiver i alt	39.891.322	36.000	83.979	95.631
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	0	0	320	221
	Varebeholdninger i alt	0	0	320	221
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	55.540	53.920
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.207.848	4.361	0	0
	Andre tilgodehavender	0	0	3.851	2.500
8	Periodeafgrænsningsposter	0	0	1.140	1.225
	Tilgodehavender i alt	4.207.848	4.361	60.531	57.645
	Andre værdipapirer og kapitalandele	420.000	0	4.639	3.521
	Værdipapirer i alt	420.000	0	4.639	3.521
	Likvide beholdninger	1.219.221	0	5.267	2.177
	Omsætningsaktiver i alt	5.847.069	4.361	70.757	63.564
	Aktiver i alt	45.738.391	40.361	154.736	159.195

Balance 30. juni

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2017 kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	21.691.322	17.800	0	0
Overført resultat	20.686.544	19.093	42.356	36.892
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>2.000</u>	<u>2.400</u>	<u>2.400</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	44.502.866	39.018	44.881	39.417
Minoritetsinteresser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.432</u>	<u>4.000</u>
Egenkapital i alt	<u>44.502.866</u>	<u>39.018</u>	<u>49.313</u>	<u>43.417</u>
Hensatte forpligtelser				
9 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.085</u>	<u>1.668</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.085</u>	<u>1.668</u>

Balance 30. juni

Passiver		Modervirksomhed		Koncern	
		2017 kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Note					
Gældsforpligtelser					
10	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	29.755	32.015
11	Leasingforpligtelser	0	0	12.815	29.556
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0	42.570	61.571
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	18.573	10.993
	Gæld til pengeinstitutter	0	8	2.637	3.121
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20	25.867	21.674
	Selskabsskat	1.213.071	1.312	1.329	1.428
	Anden gæld	2.454	3	12.362	15.323
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.235.525	1.343	60.768	52.539
	Gældsforpligtelser i alt	1.235.525	1.343	103.338	114.110
	Passiver i alt	45.738.391	40.361	154.736	159.195
12	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Eventualposter				
15	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital 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						
2016	125	0	36.892	2.400	4.000	43.417
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.400	0	-2.400
Resultatandel	0	0	5.308	2.400	415	8.123
Regulering af						
sikringsinstrumenter	0	0	157	0	17	174
Valutakursregulering	0	0	-1	0	0	-1
	125	0	42.356	2.400	4.432	49.313

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	17.799.528	19.092.020	2.000.000	39.016.548
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Resultatandel	0	3.891.794	1.438.379	2.000.000	7.330.173
Regulering af sikringsinstrumenter	0	0	157.442	0	157.442
Valutakursregulering	0	0	-1.297	0	-1.297
	125.000	21.691.322	20.686.544	2.000.000	44.502.866

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Årets resultat	8.123	8.645
16 Reguleringer	16.165	16.794
17 Ændring i driftskapital	-2.452	-6.988
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	21.836	18.451
Renteindbetalinger og lignende	1.135	691
Renteudbetalinger og lignende	-1.472	-1.972
Pengestrøm fra ordinær drift	21.499	17.170
Betalt selskabsskat	-2.318	-4.416
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.181	12.754
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.877	-15.319
Salg af materielle anlægsaktiver	287	652
Køb af finansielle aktiver	-420	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.010	-14.667
Nettolåneafvikling inkl. leasing ekskl. renteswap	-11.197	-1.188
Betalt udbytte	-2.400	-2.700
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-484	1.215
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-14.081	-2.673
Ændring i likvider	3.090	-4.586
Likvider 1. juli 2016	2.177	6.763
Likvider 30. juni 2017	5.267	2.177
Likvider		
Likvide beholdninger	5.267	2.177
Likvider 30. juni 2017	5.267	2.177

Noter

1. Nettoomsætning

Selskabet har ikke vist segmentoplysninger vedrørende omsætningens fordeling. Det er ledelsens vurdering, at disse oplysninger vil kunne være af stor fordel for selskabets konkurrenter og således resultere i tabt omsætning og indtjening.

	Koncern	
	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	81.696	82.805
Pensioner	7.116	7.349
Andre omkostninger til social sikring	6.717	5.717
	95.529	95.871
Direktion og bestyrelse	1.194	1.022
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	233	244

	Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.891.794	3.993
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
Overføres til overført resultat	1.438.379	1.785
Disponeret i alt	7.330.173	7.778

Noter

	Koncern	
	30/6 2017 t.kr.	30/6 2016 t.kr.
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2016	55.396	43.781
Tilgang i årets løb	207	11.615
Kostpris 30. juni 2017	55.603	55.396
Afskrivninger 1. juli 2016	-6.155	-4.513
Årets afskrivninger	-1.972	-1.642
Afskrivninger 30. juni 2017	-8.127	-6.155
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	47.476	49.241
	Koncern	
	30/6 2017 t.kr.	30/6 2016 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2016	96.993	93.819
Tilgang i årets løb	1.670	3.704
Afgang i årets løb	-573	-530
Kostpris 30. juni 2017	98.090	96.993
Afskrivninger 1. juli 2016	-50.625	-39.787
Årets afskrivninger	-11.268	-11.108
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	284	270
Afskrivninger 30. juni 2017	-61.609	-50.625
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	36.481	46.368

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2017 kr.	30/6 2016 t.kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	18.200.000	18.200
Kostpris 30. juni 2017	18.200.000	18.200
Opskrivninger 1. juli 2016	17.799.528	13.807
Årets resultat	7.335.649	7.799
Udbytte	-3.600.000	-3.600
Regulering af sikringsinstrumenter	157.442	-197
Valutakursregulering	-1.297	-9
Opskrivninger 30. juni 2017	21.691.322	17.800
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	39.891.322	36.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		t.kr.	t.kr.
H. P. Therkelsen A/S, Aabenraa	90 %	48.324	8.151
H. P. Therkelsen Logistics GmbH, Tyskland	90 %	3.942	-30
H. P. Therkelsen Logistics Polen Sp.z.o.o., Polen	90 %	-22	-186
		52.244	7.935

	Koncern	
	30/6 2017 t.kr.	30/6 2016 t.kr.
7. Andre tilgodehavender		
Deposita	22	22
	22	22

Noter

	Koncern	
	30/6 2017 t.kr.	30/6 2016 t.kr.
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt leasing	944	994
Øvrige forudbetalte omkostninger	196	231
	1.140	1.225

	Koncern	
	30/6 2017 t.kr.	30/6 2016 t.kr.
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2016	1.668	1.376
Udskudt skat af årets resultat	368	346
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	49	-54
	2.085	1.668

	Koncern	
	30/6 2017 t.kr.	30/6 2016 t.kr.
10. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	31.749	34.462
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.994	-2.447
	29.755	32.015
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	17.825	21.142

Koncernen har indgået aftale om renteswap på ét af koncernens realkreditlån, således at den variable rente er sikret til en fast rente. Renteswappen dækker lånets levetid. Dagsværdien af renteswappen er indregnet i gæld til realkreditinstitutter.

Noter

	Koncern	
	30/6 2017 t.kr.	30/6 2016 t.kr.
11. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	29.393	38.102
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-16.578</u>	<u>-8.546</u>
	12.815	29.556
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

	Koncern	
	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
12. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab	<u>260</u>	<u>260</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	145	145
Skattemæssig rådgivning	30	30
Andre ydelser	<u>85</u>	<u>85</u>
	260	260

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 31.749 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 47.476 t.kr.

Peter Therkelsen Holding ApS har pantsat aktierne i H. P. Therkelsen A/S til sikkerhed for H. P. Therkelsen A/S' bankforbindelser.

Noter

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingsydelse på 6.744 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 0-5 år og en samlet restleasingydelse på 17.166 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

H. P. Therkelsen A/S har stillet selvskyldnerkautiont overfor H. P. Therkelsen Logistics GmbH for alt mellemværende med Sydbank A/S.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernens bankforbindelse har stillet betalingsgaranti på i alt t.kr. 1.370.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 1.213 t.kr.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Therkelsen, Padborg

Hovedanpartshaver

Noter

	Koncern	
	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	13.240	12.749
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	84
Andre finansielle indtægter	-1.135	-687
Øvrige finansielle omkostninger	1.472	1.972
Skat af årets resultat	2.588	2.676
	<u>16.165</u>	<u>16.794</u>

	Koncern	
	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-100	-82
Ændring i tilgodehavender	-2.887	799
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.233	-7.645
Andre ændringer i driftskapital	-698	-60
	<u>-2.452</u>	<u>-6.988</u>