

Ved Stranden Holding II ApS

Ved Stranden 143

8250 Egå

CVR-nr. 40 56 91 03

Årsrapport for 2019

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

Torben Helge Huss
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. maj - 30. juni 2019	16
Balance 30. juni 2019	17
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. juni 2019	22
Noter til årsrapporten	24

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ved Stranden Holding II ApS
Ved Stranden 143
8250 Egå

CVR-nr.: 40 56 91 03
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. juni 2019
Stiftet: 3. maj 2019
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Torben Helge Huss, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Advokat

Advokatfirmaet Rödstenen
Dalgas Avenue 42
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj - 30. juni 2019 for Ved Stranden Holding II 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 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 1. november 2019

Direktion

Torben Helge Huss
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ved Stranden Holding II ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ved Stranden Holding II ApS for regnskabsåret 1. maj - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Usikkerhed ved indregning og måling", og ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en fortsat forbedret indtjening i sambeskatningen, der er en forudsætning for værdien af indregnet udskudt skatteaktiv i koncernen på t.kr. 15.490.

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 for 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.

Horsens, den 1. november 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35455

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2019	2018
	t.kr. (2 måneder)	t.kr. (12 måneder)
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	13.166	49.916
Resultat før af- og nedskrivninger	5.979	16.622
Resultat før finansielle poster	4.418	13.779
Resultat af finansielle poster	(643)	(2.195)
Årets resultat	3.634	8.874
Balance		
Balancesum	152.968	103.444
Egenkapital	89.840	36.521
Antal medarbejdere	64	71
Nøgletal		
Afkastningsgrad	3,4 %	26,6 %
Soliditetsgrad	58,7 %	35,3 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen og Ved Stranden Holding II ApS' væsentligste aktiviteter omfatter transportvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed, udlejning af ejendomme og driftsmateriel samt administration og investering i værdipapirer og terminsforretninger.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt t.kr. 15.490 primært hidrørende fra driftsmæssige underskud. Ledelsen forventer positiv aktivitetsudvikling for koncernen og en deraf fremtidig udnyttelse af de skattemæssige underskud indenfor en kortere årrække. Henset til, at værdien af aktivet er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved måling af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift (note 1).

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 3.633.570, og koncernens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 89.840.235.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Moderselskabet, Ved Stranden Holding II ApS, er stiftet den 3. maj 2019 med tilbagevirkende kraft til 1. maj 2019 ved en skattefri ophørsspaltning af Ved Stranden Holding ApS.

Koncernens og moderselskabets resultatopgørelse omfatter således kun perioden 1. maj - 30. juni 2019, mens sammenligningstallene i resultatopgørelsen for 2017/18 alene omfatter datterselskabernes resultater (note 2).

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernens ledelse forventer en fortsat positiv udvikling i resultaterne som følge af de bedre konjunkturer samt en god udvikling i koncernens aktiviteter. Dette underbygger ligeledes aktivering af udskudte skatteaktiver netto i koncernen på t.kr. 15.490, der forventes realiseret inden for en kortere årrække.

Koncernen forventer fortsat en positiv udvikling for regnskabsåret 2019/20.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ved Stranden Holding II ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ved Stranden Holding II og dattervirksomheder, hvori Ved Stranden Holding II 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.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40-100 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	1-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-15 %
Indretning af lejede lokaler	2-5 år	0 %

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

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Ved Stranden Holding II ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

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

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. maj - 30. juni 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2017/18 kr.	2019 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste		13.165.606	49.916.257	(6.250)	0
Personaleomkostninger	3	(7.186.840)	(33.294.234)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		5.978.766	16.622.023	(6.250)	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	(1.560.511)	(2.842.847)	0	0
Resultat før finansielle poster		4.418.255	13.779.176	(6.250)	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.100.264	0
Finansielle indtægter		298.280	32.712	0	0
Finansielle omkostninger		(941.768)	(2.227.558)	0	0
Resultat før skat		3.774.767	11.584.330	3.094.014	0
Skat af årets resultat	5	(141.197)	(2.709.867)	1.350	0
Årets resultat		3.633.570	8.874.463	3.095.364	0
Resultatdisponering	6				

Balance 30. juni 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Goodwill		5.611.842	3.864.244	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	5.611.842	3.864.244	0	0
Grunde og bygninger		53.121.135	53.612.339	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		5.791.016	4.798.201	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.051.124	1.196.902	0	0
Indretning af lejede lokaler		308.146	409.893	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	60.271.421	60.017.335	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	80.091.323	76.992.962
Deposita		84.463	1.280	0	0
Finansielle anlægsaktiver		84.463	1.280	80.091.323	76.992.962
Anlægsaktiver i alt		65.967.726	63.882.859	80.091.323	76.992.962

Balance 30. juni 2019 (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.683.720	13.296.927	0	0
Andre tilgodehavender		54.504.470	694.809	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	15.489.598	14.943.068	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	1.350	0
Periodeafgrænsningsposter		630.958	548.681	0	0
Tilgodehavender		81.308.746	29.483.485	1.350	0
Værdipapirer		1.619.123	1.583.222	0	0
Værdipapirer		1.619.123	1.583.222	0	0
Likvide beholdninger		4.072.795	8.493.934	0	0
Omsætningsaktiver i alt		87.000.664	39.560.641	1.350	0
Aktiver i alt		152.968.390	103.443.500	80.092.673	76.992.962

Balance 30. juni 2019

	Note	Koncern		Moterselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		50.000	0	50.000	50.000
Overkurs ved emission		0	0	0	76.942.962
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	3.098.361	0
Overført resultat		80.036.423	0	76.938.062	0
Minoritetsinteresser		9.753.812	36.521.307	0	0
Egenkapital		89.840.235	36.521.307	80.086.423	76.992.962
Gæld til realkreditinstitutter		37.377.849	39.125.573	0	0
Anden gæld		699.980	1.426.200	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	38.077.829	40.551.773	0	0

Balance 30. juni 2019 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.546.000	2.527.734	0	0
Banker		9.566.891	257.087	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.541.243	6.611.314	6.250	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		601.480	0	0	0
Anden gæld		4.426.902	15.854.772	0	0
Periodeafgrænsningsposter		1.367.810	1.119.513	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		25.050.326	26.370.420	6.250	0
Gældsforpligtelser i alt		63.128.155	66.922.193	6.250	0
Passiver i alt		152.968.390	103.443.500	80.092.673	76.992.962
Usikkerhed ved indregning og måling	1				
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	2				
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	<u>Virk- somheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emis- sion</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritetsin- teresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2019	0	0	0	36.521.307	36.521.307
Kontant kapitalforhøjelse	50.000	76.942.962	0	0	76.992.962
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	(1.903)	0	(1.903)
Salg af minoritetsandele	0	0	0	(27.305.701)	(27.305.701)
Årets resultat	0	0	3.095.364	538.206	3.633.570
Overført fra overkurs ved emission	0	(76.942.962)	76.942.962	0	0
Egenkapital 30. juni 2019	50.000	0	80.036.423	9.753.812	89.840.235

Moderselskab

	<u>Virk- somheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emis- sion</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2019	50.000	76.942.962	0	0	76.992.962
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	(1.903)	0	(1.903)
Årets resultat	0	0	3.100.264	(4.900)	3.095.364
Overført fra overkurs ved emission	0	(76.942.962)	0	76.942.962	0
Egenkapital 30. juni 2019	50.000	0	3.098.361	76.938.062	80.086.423

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. juni 2019

	Note	Koncern	
		2019 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat		3.633.570	8.874.463
Reguleringer	14	6.002.915	7.747.560
Ændring i driftskapital	15	<u>(62.528.374)</u>	<u>(2.959.176)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(52.891.889)	13.662.847
Renteindbetalinger og lignende		298.280	32.712
Renteudbetalinger og lignende		<u>(941.768)</u>	<u>(2.227.558)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		(53.535.377)	11.468.001
Betalt selskabsskat		<u>(1.440.737)</u>	<u>(987.941)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(54.976.114)	10.480.060
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	(4.293.604)
Køb af materielle anlægsaktiver		(2.857.888)	(11.141.123)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(83.183)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>205.000</u>	<u>8.252.600</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(2.736.071)	(7.182.127)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(2.455.678)	(2.754.827)
Kapitaltilskud		58.972.822	0
Betalt udbytte		<u>(12.500.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		44.017.144	(2.754.827)

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. juni 2019 (fortsat)

	<u>Note</u>	Koncern	
		<u>2019</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Ændring i likvider		(13.695.041)	543.106
Likvide beholdninger		8.493.934	5.743.241
Værdipapirer		1.583.222	3.702.255
Kassekredit		(257.088)	(168.533)
Likvider 1. juli 2018		<u>9.820.068</u>	<u>9.276.963</u>
Likvider 30. juni 2019		<u>(3.874.973)</u>	<u>9.820.069</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.072.795	8.493.934
Værdipapirer		1.619.123	1.583.222
Kassekredit		(9.566.891)	(257.087)
Likvider 30. juni 2019		<u>(3.874.973)</u>	<u>9.820.069</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 15.490 t.kr. primært hidrørende fra driftsmæssige underskud. Ledelsen forventer positiv aktivitetsudvikling for koncernen og en deraf fremtidig udnyttelse af de skattemæssige underskud. Herunder forventes også, at koncernselskaberne indenfor en kortere årrække vil udnytte en betragtelig del af skatteaktivet. Henset til, at værdien af aktivet er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved måling af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

2 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Selskabet blev stiftet ved spaltning med virkning pr. 1. maj 2019 efter sammenlægningsmetoden, hvorfor der ikke er foretaget reguleringer af de regnskabsmæssige værdier pr. denne dato.

Regnskabsperioden omfatter i øvrigt alene 2 måneder. Da koncernen samtidig overskrider størrelseskriterierne for aflæggelse af koncernregnskab er koncernregnskabet for 2 måneder og sammenligningstal for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 medtaget.

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2017/18	2019	2017/18
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	6.460.767	30.488.407	0	0
Pensioner	257.027	969.721	0	0
Andre omkostninger til social sikring	175.120	535.801	0	0
Andre personaleomkostninger	293.926	1.300.305	0	0
	7.186.840	33.294.234	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	64	71	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2017/18	2019	2017/18
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	466.258	429.360	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.094.253	2.413.487	0	0
	1.560.511	2.842.847	0	0
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	(1.350)	0
Årets udskudte skat	141.197	2.650.335	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	59.532	0	0
	141.197	2.709.867	(1.350)	0
6 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.100.264	0
Overført resultat	3.095.364	0	(4.900)	0
	3.095.364	0	3.095.364	0
Minoritetsinteresser	538.206	8.874.463	0	0
	3.633.570	8.874.463	3.095.364	0

Noter til årsrapporten

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. maj 2019	4.293.604
Tilgang i årets løb	<u>2.213.856</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>6.507.460</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019	429.360
Årets afskrivninger	<u>466.258</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>895.618</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>5.611.842</u>

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Produktionsan-</u> <u>læg og maski-</u> <u>ner</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>	<u>Indretning af</u> <u>lejede lokaler</u>
Kostpris 1. maj 2019	63.834.153	13.481.961	2.322.514	599.172
Tilgang i årets løb	310.000	2.547.888	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>(202.353)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>64.144.153</u>	<u>15.827.496</u>	<u>2.322.514</u>	<u>599.172</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019	10.221.814	8.685.345	1.125.612	189.279
Årets afskrivninger	801.204	1.384.860	145.778	101.747
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>(33.725)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>11.023.018</u>	<u>10.036.480</u>	<u>1.271.390</u>	<u>291.026</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>53.121.135</u>	<u>5.791.016</u>	<u>1.051.124</u>	<u>308.146</u>

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2019	2018
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2019	0	0
Tilgang i årets løb	<u>76.992.962</u>	<u>76.992.962</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>76.992.962</u>	<u>76.992.962</u>
Værdireguleringer 1. maj 2019	0	0
Valutakursregulering	(1.903)	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	2.290.699	0
Årets resultat	846.463	0
Afskrivning på goodwill	<u>(36.898)</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni 2019	<u>3.098.361</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>80.091.323</u>	<u>76.992.962</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2019	<u>2.176.958</u>	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Niehus A/S	Aarhus	60 %	14.243.354	3.868.699
TLS A/S	Aarhus	60 %	10.141.174	24.238
Aktieselskabet af 17.02 1986	Aarhus	100 %	4.566.386	2.090.145
T.H. Invest ApS	Aarhus	100 %	58.717.261	(1.305.864)

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. maj 2019	(14.943.068)	(17.593.403)	0	0
Anvendt i sambeskatning	(687.727)	0	0	0
Anvendt i året	141.197	2.650.335	0	0
Overført til aktiver	15.489.598	14.943.068	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2019	0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.757.834	2.164.420	0	0
Periodeafgrænsningsposter	40.547	52.266	0	0
Fremførbart tab efter EBL	(12.464)	(12.464)	0	0
Skattemæssigt underskud	(17.275.515)	(17.147.290)	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	15.489.598	14.943.068	0	0
	0	0	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	15.489.598	14.943.068	0	0
Regnskabsmæssig værdi	15.489.598	14.943.068	0	0
11 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
Koncern	1. maj 2019	30. juni 2019	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	40.940.307	39.210.849	1.833.000	30.255.000
Anden gæld	2.139.200	1.412.980	713.000	0
	43.079.507	40.623.829	2.546.000	30.255.000

Noter til årsrapporten

12 Eventualposter mv.

Moderselskabet

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, fra sambeskatningens start pr. 1. maj 2019.

Koncernen

Dattervirksomheden, TLS A/S, drives fra lejede lokaler, hvor der er indgået lejekontrakter med en restløbetid på mellem 0 -21 måneder. De årlige lejer beløber sig pt. til 9.629 t.kr.

Dattervirksomheden, TLS A/S, har indgået servicekontrakter med en gennemsnitlig årlig ydelse på 612 t.kr. Servicekontrakterne har en restløbetid på op til 40 måneder og en samlet restydelse på 1.075 t.kr.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomheden

Ingen.

Koncernen

Dattervirksomheden, Niehus A/S, har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.059 t.kr., afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør i alt 24.527 t.kr.

Dattervirksomheden, Aktieselskabet af 17.02 1986, har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 27.152 t.kr., afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør i alt 28.595 t.kr.

Dattervirksomheden, Aktieselskabet af 17.02 1986's bankindestående, 13 t.kr., er stillet til sikkerhed for egne og virksomhederne T. H. Invest ApS', TP Holding 04 ApS', 3V Holding A/S' og Ved Stranden ApS' gæld til pengeinstitut. Den samlede bankgæld udgør pr. 30. juni 2019 i alt 21.565 t.kr.

Dattervirksomheden, TLS A/S, har til sikkerhed for eventuelle mellemværender med pengeinstitut, stillet sikkerhed i værdipapirdepot med en bogført værdi på 0 t.kr. pr. 30. juni 2019.

Dattervirksomheden, T.H. Invest ApS, har til sikkerhed for indgåelse af options- og valutaforretninger samt bankgæld deponeret værdipapirer samt bankindestående. De deponerede aktivers regnskabsmæssige værdi er henholdsvis 0 t.kr. og 242 t.kr.

Noter til årsrapporten

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Dattervirksomheden, T.H. Invest ApS' bankindestående, 0 t.kr., er stillet til sikkerhed for egne og virksomhederne Aktieselskabet af 17.02.1986's, TP Holding 04 ApS', 3V Holding A/S' og Ved Stranden ApS' gæld til pengeinstitut. Den samlede bankgæld udgør pr. 30. juni 2019 i alt 21.565 t.kr.

	Koncern	
	2019	2017/18
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(298.280)	(32.712)
Finansielle omkostninger	941.768	2.227.558
Af- og nedskrivninger	7.508.929	2.842.847
Skat af årets resultat	141.197	2.709.867
Andre reguleringer	<u>(2.290.699)</u>	<u>0</u>
	<u>6.002.915</u>	<u>7.747.560</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(51.278.731)	(4.710.776)
Ændring i leverandører mv.	<u>(11.249.643)</u>	<u>1.751.600</u>
	<u>(62.528.374)</u>	<u>(2.959.176)</u>