

TLI Holding ApS

Kær Bygade 34 C, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 26 26 20 03

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2019

Dirigent:


.....
Torben Lindvang





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for TLI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 23. april 2019

Direktion:



.....
Torben Lindvang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TLI Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TLI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Sønderborg, den 23. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schøne
statsaut. revisor
mne18512



Karen Jørgensen
statsaut. revisor
mne40029



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	TLI Holding ApS
Adresse, postnr., by	Kær Bygade 34 C, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	26 26 20 03
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	74 62 13 33
Direktion	Torben Lindvang
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	20.669.789	22.640.948	21.961.222	20.768.275	18.495.748
Resultat af primær drift	3.116.319	2.925.185	3.664.036	4.547.186	3.198.911
Resultat af finansielle poster	-392.926	-744.342	-684.478	-709.491	-1.033.043
Årets resultat	2.424.279	2.221.163	2.277.416	3.000.611	1.749.750
Balancesum	69.810.395	68.366.840	74.898.678	71.946.057	67.602.838
Minoritetsinteresser	1.773.942	1.585.554	1.533.815	2.230.743	1.842.838
Egenkapital	24.711.854	22.787.576	21.200.958	20.283.612	17.477.230
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	9.793.861	9.567.852	-4.027.907	5.248.871	-1.817.558
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-1.615.989	-720.950	-2.193.473	-1.577.038	-809.468
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.615.989	-826.882	-1.301.175	-1.577.038	-531.121
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-5.006.367	-912.581	4.102.358	-2.157.760	604.746
Pengestrøm i alt	3.171.505	7.934.321	-2.119.022	1.514.073	-2.022.280
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,5 %	4,1 %	5,0 %	6,5 %	5,0 %
Likviditetsgrad	146,4 %	154,4 %	137,2 %	131,6 %	127,3 %
Soliditetsgrad	32,9 %	31,0 %	26,3 %	25,1 %	23,1 %
Egenkapitalforrentning	10,1 %	10,0 %	11,0 %	15,5 %	10,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	35	39	38	35	35

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i dattervirksomheder.

Koncernens hovedaktivitet består af handel med nye og brugte personbiler og varevogne samt dertil hørende serviceydelser og automobiltilbehør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 2.424.279 kr. mod et overskud på 2.221.163 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 24.711.854 kr.

Koncernens resultat og økonomiske udvikling er anses for tilfredsstillende og som forventet.

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår at levere rådgivning, kvalitet og god service af højeste kvalitet. Dette stiller store krav til medarbejderne og fordrer et højt kompetenceniveau. Der investeres derfor ressourcer på yderligere dygtiggørelse af koncernens medarbejdere.

Særlige risici

Koncernen og moderselskabet vurderes ikke at have særlige forretningsmæssige eller finansielle risici ud over de almindeligt forekommende inden for branchen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer for regnskabsåret 2019 et resultat på niveau med resultatet for regnskabsåret 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	20.669.789	22.640.948	-13.000	-18.800
2	Personaleomkostninger	-15.815.148	-17.579.453	-100.000	-100.000
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.042.503	-1.110.488	0	0
	Andre driftsomkostninger	-287.820	-454.831	0	0
	Resultat før finansielle poster	3.524.318	3.496.176	-113.000	-118.800
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.363.132	2.213.473
3	Finansielle indtægter	31.873	32.452	5.643	22.819
4	Finansielle omkostninger	-424.799	-776.794	-55.787	-133.019
	Resultat før skat	3.131.392	2.751.834	2.199.988	1.984.473
5	Skat af årets resultat	-707.113	-530.671	35.902	50.406
	Årets resultat	2.424.279	2.221.163	2.235.890	2.034.879
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i TLI Holding ApS	2.235.890	2.034.879		
	Minoritetsinteresser	188.389	186.284		
		2.424.279	2.221.163		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	16.017.273	16.279.893	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.302.498	1.077.205	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.672.582	2.061.766	0	0
		<u>19.992.353</u>	<u>19.418.864</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.870.897	23.707.765
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.870.897</u>	<u>23.707.765</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.992.353</u>	<u>19.418.864</u>	<u>22.870.897</u>	<u>23.707.765</u>
	Omsætningsaktiver				
8	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	39.637.538	42.930.994	0	0
		<u>39.637.538</u>	<u>42.930.994</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.100.102	4.699.206	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	21.554	0	21.554
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	654.015	694.874
	Andre tilgodehavender	3.372.472	404.919	146.715	141.072
9	Periodeafgrænsnings- poster	132.698	29.633	0	0
		<u>7.605.272</u>	<u>5.155.312</u>	<u>800.730</u>	<u>857.500</u>
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	52.168	52.168	0	0
		<u>52.168</u>	<u>52.168</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.523.064</u>	<u>809.502</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>49.818.042</u>	<u>48.947.976</u>	<u>800.730</u>	<u>857.500</u>
	AKTIVER I ALT	<u>69.810.395</u>	<u>68.366.840</u>	<u>23.671.627</u>	<u>24.565.265</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2018	2017	2018	2017	
		PASSIVER				
		Egenkapital				
		Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
		Reserve for opskrivninger	3.342.972	3.354.399	3.342.972	3.354.399
		Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	13.727.775	14.553.215
		Overført resultat	18.894.940	17.147.623	5.167.165	2.594.408
		Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000	500.000	500.000
		Anpartshaveren i TLI Holding ApS' andel af egenkapital	22.937.912	21.202.022	22.937.912	21.202.022
		Minoritetsinteresser	1.773.942	1.585.554	0	0
		Egenkapital i alt	24.711.854	22.787.576	22.937.912	21.202.022
		Hensatte forpligtelser				
10		Udskudt skat	2.509.000	2.420.000	0	0
		Hensatte forpligtelser i alt	2.509.000	2.420.000	0	0
		Gældsforpligtelser				
11		Langfristede gældsforpligtelser				
		Gæld til realkreditinstitutter	8.505.988	9.023.975	0	0
		Leasingforpligtelser	65.443	2.440.318	0	0
			8.571.431	11.464.293	0	0
		Kortfristede gældsforpligtelser				
11		Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.639.411	5.252.916	0	0
		Gæld til banker	2.877	1.460.820	0	0
		Modtagne forudbetalinger fra kunder	26.536	0	0	0
		Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.716.635	18.276.352	0	0
		Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	715.637	3.346.277
		Skyldig selskabsskat	1.112	0	1.112	0
		Anden gæld	6.631.539	6.704.883	16.966	16.966
			34.018.110	31.694.971	733.715	3.363.243
		Gældsforpligtelser i alt	42.589.541	43.159.264	733.715	3.363.243
		PASSIVER I ALT	69.810.395	68.366.840	23.671.627	24.565.265

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern						
		Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
		200.000	3.365.825	15.601.318	500.000	19.667.143	1.533.815	21.200.958
	Egenkapital 1. januar 2017	0	0	1.534.879	500.000	2.034.879	186.284	2.221.163
	Overført via resultatdisponering	0	-14.649	14.649	0	0	0	0
	Afskrivninger af opskrivninger	0	3.223	-3.223	0	0	0	0
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	-500.000	-500.000	-134.544	-634.544
	Udloddet udbytte							
	Egenkapital 1. januar 2018	200.000	3.354.399	17.147.623	500.000	21.202.022	1.585.554	22.787.576
	Overført via resultatdisponering	0	0	1.735.890	500.000	2.235.890	188.388	2.424.278
	Afskrivninger af opskrivninger	0	-14.649	14.649	0	0	0	0
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	3.222	-3.222	0	0	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000	0	-500.000
	Egenkapital 31. december 2018	200.000	3.342.972	18.894.940	500.000	22.937.912	1.773.942	24.711.854

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Note	kr.	Modervirksomhed					
		Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskrivning efter indreværdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
		200.000	3.365.825	13.443.772	2.157.546	500.000	19.667.143
15	Egenkapital 1. januar 2017	0	0	1.098.017	436.862	500.000	2.034.879
	Overført via resultatdisponering	0	-14.649	14.649	0	0	0
	Afskrivninger af opskrivninger	0	3.223	-3.223	0	0	0
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	-500.000	-500.000
	Udloddet udbytte						
	Egenkapital 1. januar 2018	200.000	3.354.399	14.553.215	2.594.408	500.000	21.202.022
15	Overført via resultatdisponering	0	0	-836.867	2.572.757	500.000	2.235.890
	Afskrivninger af opskrivninger	0	-14.649	14.649	0	0	0
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	3.222	-3.222	0	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000
	Egenkapital 31. december 2018	200.000	3.342.972	13.727.775	5.167.165	500.000	22.937.912

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	2.424.279	2.221.163
16	Reguleringer	2.142.542	2.242.501
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	4.566.821	4.463.664
17	Ændring i driftskapital	6.215.412	6.287.272
	Pengestrømme fra primær drift	10.782.233	10.750.936
	Renteindbetalinger m.v.	31.873	32.452
	Renteudbetalinger m.v.	-424.799	-776.794
	Betalt selskabsskat	-595.446	-438.742
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.793.861	9.567.852
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.615.989	-826.882
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	143.000
	Køb af værdipapirer	0	-37.068
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.615.989	-720.950
	Udbetalt udbytte	-500.000	-634.544
	Nettoafdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.506.367	-278.037
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.006.367	-912.581
	Årets pengestrøm	3.171.505	7.934.321
	Likvider 1. januar	-651.318	-8.585.639
18	Likvider 31. december	2.520.187	-651.318

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TLI Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TLI Holding ApS og dattervirksomheder, hvori TLI 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. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

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.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel. Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter handel med nye og brugte personbiler og varevogne samt dertil hørende serviceydelser og automobiltilbehør, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

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

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og vare under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammen draget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter og relaterede omkostninger samt fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

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.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på baggrund af en afkastbaseret model, som er baseret på en tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme.

Ejendommen er værdiansat på baggrund af en kapitaliseringsfaktor på 8 % i lighed med sidste år.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris eller dagsværdi, hvis denne er lavere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver.

Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende 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. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	13.247.423	14.892.154	0	0
Pensioner	1.435.148	1.558.053	100.000	100.000
Andre omkostninger til social sikring	670.852	659.645	0	0
Andre personaleomkostninger	461.725	469.601	0	0
	<u>15.815.148</u>	<u>17.579.453</u>	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>35</u>	<u>39</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2.

Modervirksomhed

Vederlag til modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	17.370
Andre finansielle indtægter	31.873	32.452	5.643	5.449
	<u>31.873</u>	<u>32.452</u>	<u>5.643</u>	<u>22.819</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	55.787	133.019
Andre finansielle omkostninger	424.799	776.794	0	0
	<u>424.799</u>	<u>776.794</u>	<u>55.787</u>	<u>133.019</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	618.112	644.468	-35.903	-50.406
Årets regulering af udskudt skat	89.000	-24.000	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1	-89.797	1	0
	<u>707.113</u>	<u>530.671</u>	<u>-35.902</u>	<u>-50.406</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018	15.208.243	7.626.494	5.890.776	28.725.513
Tilgang i årets løb	0	563.443	1.052.546	1.615.989
Kostpris 31. december 2018	15.208.243	8.189.937	6.943.322	30.341.502
Opskrivninger 1. januar 2018	4.300.511	0	0	4.300.511
Opskrivninger 31. december 2018	4.300.511	0	0	4.300.511
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	3.228.861	6.549.289	3.829.010	13.607.160
Årets afskrivninger	262.620	338.150	441.730	1.042.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	3.491.481	6.887.439	4.270.740	14.649.660
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	16.017.273	1.302.498	2.672.582	19.992.353
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	11.731.407	0	0	
Afskrives over	50 år	5 år	10 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 13.

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2018	5.800.151
Kostpris 31. december 2018	5.800.151
Værdireguleringer 1. januar 2018	17.907.614
Udloddet udbytte	-3.200.000
Andel af årets resultat	2.363.132
Værdireguleringer 31. december 2018	17.070.746
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	22.870.897

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Auto Lindvang A/S	Aabenraa	89 %	16.481.017	1.750.245
TL Ejendomme ApS	Sønderborg	100 %	8.163.822	801.276

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Varebeholdninger

Koncern

Af den bogførte værdi på varelageret på 39.638 t.kr. udgør leasede biler 3.184 t.kr.

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
10 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	2.420.000	2.444.000	0	0
Årets regulering	89.000	-24.000	0	0
Udskudt skat 31. december	2.509.000	2.420.000	0	0

Hensættelse til udskudt skat vedrører i det væsentligste tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver.

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.026.411	520.423	8.505.988	6.949.322
Leasingforpligtelser	3.184.431	3.118.988	65.443	0
	12.210.842	3.639.411	8.571.431	6.949.322

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Der er indgået lejekontrakt vedrørende lokaler, hvor forpligtelsen pr. 31. december 2018 i uopsigelighedsperioden andrager 642 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomståret 2013 og fremadrettet og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for alt datter- henholdsvis søsterselskabets mellemværende med pengeinstitut har moderselskabet og TL Ejendomme ApS afgivet følgende sikkerhedsstillelser:

- ▶ Ejerpantebrev på nom. 4.000 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. balancedagen udgør 15.345 t.kr.
- ▶ Tilbagetrædelseserklæringer for i alt 1.636 t.kr.
- ▶ Solidarisk selvskyldnerkaution

Netto set har datter- henholdsvis søsterselskabet et indestående i pengeinstituttet pr. balancedagen.

Til sikkerhed for kreditfaciliteter er der afgivet sikkerhed i lager af nye biler til en regnskabsmæssig værdi pr. balancedagen på i alt 19.511 t.kr. Sikkerheden er begrænset til 15.000 t.kr.

Til sikkerhed for leasingselskaber er der afgivet sikkerhed i lager af nye biler til en regnskabsmæssig værdi pr. balancedagen på i alt 19.511 t.kr. Sikkerheden er begrænset til 6.000 t.kr.

For koncernens prioritetsgæld på 9.026 t.kr. er der afgivet sikkerhed i form af ejerpantebrev på nom. 10.172 t.kr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. balancedagen 15.345 t.kr.

Der er tinglyst pantsætningsforbud vedrørende koncernens lager af brugte samt nye og ikke-indregistrerede biler samt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør pr. balancedagen 38.647 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabets kassekredit med et maksimum på 2.000 t.kr. i andet pengeinstitut, har moderselskabet afgivet selvskyldnerkaution for hele beløbet. Datterselskabet har et indestående i pengeinstituttet pr. balancedagen.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for alt datterselskabets mellemværende med pengeinstitut har moderselskabet afgivet følgende sikkerhedsstillelser:

- ▶ Tilbagetrædelseserklæring for i alt 358 t.kr.
- ▶ Solidarisk selvskyldnerkaution

Datterselskabet har netto set et indestående i pengeinstituttet pr. balancedagen.

Til sikkerhed for datterselskabets kassekredit med et maksimum på 2.000 t.kr. i andet pengeinstitut, har moderselskabet afgivet selvskyldnerkaution for hele beløbet. Datterselskabet har et indestående i pengeinstituttet pr. balancedagen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Nærtstående parter

Koncern

TLI Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Torben Lindvang	Kær Bygade 34C, 6400 Sønderborg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2018	2017
15	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-836.867	1.098.017
	Overført resultat	2.572.757	436.862
		<u>2.235.890</u>	<u>2.034.879</u>
		Koncern	
kr.		2018	2017
16	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	1.042.503	1.110.488
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-143.000
	Finansielle indtægter	-31.873	-32.452
	Finansielle omkostninger	424.799	776.794
	Skat af årets resultat	618.112	644.468
	Udskudt skat	89.000	-24.000
	Regulering skat tidligere år	1	-89.797
		<u>2.142.542</u>	<u>2.242.501</u>
17	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	3.293.456	6.967.539
	Ændring i tilgodehavender	-2.471.518	-30.924
	Ændring i leverandørgæld m.v.	5.393.474	-649.343
		<u>6.215.412</u>	<u>6.287.272</u>
18	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	2.523.064	809.502
	Kortfristet gæld til banker	-2.877	-1.460.820
		<u>2.520.187</u>	<u>-651.318</u>