

TLI Holding ApS

Kær Bygade 34 C, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 26 26 20 03



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. maj 2016

Som dirigent:



.....
Torben Lindvang



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for TLI Holding 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. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 25. april 2016

Direktion:



Torben Lindvang

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TLI Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TLI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Sønderborg, den 25. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schöne
statsaut. revisor



Karen Jørgensen
statsaut. revisor



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.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	20.768.275	18.495.748	16.561.388	18.787.593	18.999.928
Resultat af primær drift	4.547.186	3.198.911	1.670.876	2.691.398	4.430.287
Resultat af finansielle poster	-709.491	-1.033.043	-932.823	-1.197.651	-2.447.133
Årets resultat	3.000.611	1.749.750	602.248	1.066.166	613.248
Balancesum	71.946.057	67.602.838	59.218.289	54.475.126	57.452.104
Egenkapital	18.052.869	15.634.392	14.169.184	13.749.276	12.900.895
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	5.248.871	-1.817.558	2.852.263	1.924.904	1.174.090
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-1.577.038	-809.468	361.645	-382.996	-6.027.734
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-1.577.038	-531.121	133.176	991.688	1.990.853
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-2.157.760	604.746	327.493	-4.485.675	6.710.319
Pengestrøm i alt	1.514.073	-2.022.280	3.541.401	-2.943.767	1.856.675
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,5 %	5,0 %	2,9 %	4,8 %	7,8 %
Soliditetsgrad	25,1 %	23,1 %	23,9 %	25,2 %	22,5 %
Egenkapitalforrentning	17,8 %	11,7 %	4,3 %	8,0 %	4,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	35	35	35	38	38

Ledelsesberetning

Beretning

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 resultat og økonomiske udvikling er anset for tilfredsstillende og bedre end forventet grundet øget aktivitet indenfor alle segmenter.

Koncernen realiserer i 2015 et resultat på 2.613 t.kr. mod 1.564 t.kr. i 2014. Egenkapitalen udgør herefter 18.053 t.kr.

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 efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Koncernen forventer for regnskabsåret 2016 en aktivitet på niveau med 2015, men et faldende resultat. Koncernen forventer endvidere at have en positiv udvikling i likviditeten i 2016.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
2	Personaleomkostninger	20.768.275	18.495.748	-12.300	-12.369
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-14.969.595	-13.997.149	0	0
	Andre driftsomkostninger	-1.249.903	-1.299.688	0	0
		-1.591	0	0	0
	Resultat af primær drift	4.547.186	3.198.911	-12.300	-12.369
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.696.121	1.747.139
3	Finansielle indtægter	56.905	38.222	8.360	92.054
4	Finansielle omkostninger	-766.396	-1.071.265	-103.192	-320.595
	Resultat før skat	3.837.695	2.165.868	2.588.989	1.506.229
5	Skat af årets resultat	-837.084	-416.118	23.717	57.379
	Årets resultat	3.000.611	1.749.750	2.612.706	1.563.608
	Minoritetsinteressers resultatandel	-387.905	-186.142	0	0
	Årets resultat efter minoritetsinteressernes andel	2.612.706	1.563.608	2.612.706	1.563.608
	Forslag til resultatdisponering				
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			500.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi			2.396.121	1.747.139
	Overført resultat			-283.415	-433.531
				2.612.706	1.563.608

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	16.133.050	15.983.054	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.174.832	1.110.180	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.292.836	2.181.940	0	0
		<u>19.600.718</u>	<u>19.275.174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.952.272	17.500.380
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19.952.272</u>	<u>17.500.380</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.600.718</u>	<u>19.275.174</u>	<u>19.952.272</u>	<u>17.500.380</u>
	Omsætningsaktiver				
8	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	47.952.912	39.903.203	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	1.114.192	0	0
		<u>47.952.912</u>	<u>41.017.395</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.231.565	5.472.269	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	549	356.428
	Andre tilgodehavender	987.188	1.639.667	217.380	209.020
9	Periodeafgrænsningsposter	25.888	68.312	0	0
		<u>4.244.641</u>	<u>7.180.248</u>	<u>217.929</u>	<u>565.448</u>
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.100	16.218	0	0
		<u>15.100</u>	<u>16.218</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	132.686	113.803	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>52.345.339</u>	<u>48.327.664</u>	<u>217.929</u>	<u>565.448</u>
	AKTIVER I ALT	<u>71.946.057</u>	<u>67.602.838</u>	<u>20.170.201</u>	<u>18.065.828</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for opskrivninger	3.480.087	3.424.316	3.480.087	3.940.412
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	11.564.332	8.652.115
	Overført resultat	13.872.782	11.760.076	2.308.450	2.591.865
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	250.000	500.000	250.000
	Egenkapital i alt	18.052.869	15.634.392	18.052.869	15.634.392
	Minoritetsinteresser	2.230.743	1.842.838		
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	2.469.000	2.434.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.469.000	2.434.000	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	6.801.177	7.380.509	0	0
	Gæld til banker	300.000	600.000	0	0
	Leasingforpligtelser	2.320.251	1.754.552	0	0
		9.421.428	9.735.061	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.971.460	4.565.587	0	0
	Gæld til banker	6.599.303	8.094.493	0	114.670
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	27.471	454.278	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.329.590	19.663.333	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.925.877	2.266.115
	Skyldig selskabsskat	180.489	39.685	180.489	39.685
	Anden gæld	9.663.704	5.139.171	10.966	10.966
		39.772.017	37.956.547	2.117.332	2.431.436
	Gældsforpligtelser i alt	49.193.445	47.691.608	2.117.332	2.431.436
	PASSIVER I ALT	71.946.057	67.602.838	20.170.201	18.065.828

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncern				I alt
	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	
Egenkapital 1. januar 2014	200.000	3.940.412	9.930.372	98.400	14.169.184
Årets resultat	0	0	1.313.608	250.000	1.563.608
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-516.096	516.096	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-98.400	-98.400
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	3.424.316	11.760.076	250.000	15.634.392
Årets resultat	0	0	2.112.706	500.000	2.612.706
Skat af egenkapitalbevægelser	0	55.771	0	0	55.771
Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Egenkapital 31. december 2015	200.000	3.480.087	13.872.782	500.000	18.052.869

kr.	Modervirksomhed				I alt	
	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat		Foreslået udbytte for regnskabs- året
Egenkapital 1. januar 2014	200.000	3.940.412	6.904.976	3.025.396	98.400	14.169.184
Årets resultat	0	0	1.747.139	-433.531	250.000	1.563.608
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-98.400	-98.400
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	3.940.412	8.652.115	2.591.865	250.000	15.634.392
Årets resultat	0	0	2.396.121	-283.415	500.000	2.612.706
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-460.325	516.096	0	0	55.771
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-250.000	-250.000
Egenkapital 31. december 2015	200.000	3.480.087	11.564.332	2.308.450	500.000	18.052.869

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2015	2014
	Årets resultat	3.000.611	1.749.750
16	Reguleringer	2.089.696	1.828.466
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	5.090.307	3.578.216
17	Ændring i driftskapital	764.073	-4.899.534
	Pengestrømme fra primær drift	5.854.380	-1.321.318
	Betalt selskabsskat	-605.509	-496.240
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.248.871	-1.817.558
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.577.038	-531.121
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	52.992
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-331.339
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.577.038	-809.468
	Udbetalt udbytte	-250.000	-98.400
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	-1.035.115	1.569.701
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-872.645	-866.555
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-2.157.760	604.746
	Årets pengestrøm	1.514.073	-2.022.280
	Likvider 1. januar	-7.980.690	-5.958.410
18	Likvider 31. december	-6.466.617	-7.980.690

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TLI Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holding A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

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

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber i de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstallene korrigeres ikke for ny erhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringssættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skaffeeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital indregnes som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens 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

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder 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, inklusiv 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og 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
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

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 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 sambeskatte 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.

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 anlægsaktiver 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 grundlag af en ekstern vurdering, som er baseret på en tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme. Ejendommen er værdiansat på baggrund af en kapitaliseringsfaktor på 8 %.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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 salgssum.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen svarende til indre værdi.

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

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver/kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 acontoskatter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 effekt 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter 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 låneoptagelse 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.

Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, 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 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 selskabets 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 anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital 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

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	12.888.032	12.207.884	0	0
Pensioner	969.218	930.976	0	0
Andre omkostninger til social sikring	495.859	495.659	0	0
Andre personaleomkostninger	616.486	362.630	0	0
	<u>14.969.595</u>	<u>13.997.149</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>35</u>	<u>35</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 851.549 kr. (2014: 790.805kr.)

Moderselskab

Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	85.802
Andre finansielle indtægter	56.905	38.222	8.360	6.252
	<u>56.905</u>	<u>38.222</u>	<u>8.360</u>	<u>92.054</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	96.524	151.035
Andre finansielle omkostninger	766.396	1.071.265	6.668	169.560
	<u>766.396</u>	<u>1.071.265</u>	<u>103.192</u>	<u>320.595</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	746.313	429.118	-23.717	-57.379
Årets regulering af udskudt skat	167.950	125.000	0	0
Ændring af skatteprocent	-77.179	-138.000	0	0
	<u>837.084</u>	<u>416.118</u>	<u>-23.717</u>	<u>-57.379</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	14.131.632	6.564.682	4.687.738	25.384.052
Tilgang i årets løb	404.528	591.862	580.648	1.577.038
Afgang i årets løb	0	-43.951	-100.157	-144.108
Kostpris 31. december 2015	14.536.160	7.112.593	5.168.229	26.816.982
Værdireguleringer 1. januar 2015	4.461.650	0	0	4.461.650
Værdireguleringer 31. december 2015	4.461.650	0	0	4.461.650
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	2.610.228	5.454.502	2.505.798	10.570.528
Årets afskrivninger	254.532	525.619	469.752	1.249.903
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-42.360	-100.157	-142.517
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	2.864.760	5.937.761	2.875.393	11.677.914
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	16.133.050	1.174.832	2.292.836	19.600.718
Afskrives over	50 år	5 år	10 år	

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

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Modervirksomhed Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	4.907.853
Kostpris 31. december 2015	4.907.853
Værdireguleringer 1. januar 2015	12.592.527
Udloddet udbytte	-300.000
Andel af årets resultat	2.696.121
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	55.771
Værdireguleringer 31. december 2015	15.044.419
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	19.952.272

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder					
Auto Lindvang	A/S	Aabenraa	82,06 %	10.204.235	1.774.418
TL Ejendomme	ApS	Sønderborg	100,00 %	9.748.037	921.703

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Varebeholdninger

Koncern

Af den bogførte værdi på varelageret på 47.953 t.kr. udgør leasede biler 4.403 t.kr.

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer samt EDB-omkostninger.

10 Selskabskapital

Moderselskabets anpartskapital har uændret været 200.000 kr. de seneste 5 år.

11 Udskudt skat

Den udskudte skat fordeles således:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
Udskudt skatteaktiv	0	0	0	0
Udskudt skatteforpligtelse	-2.469.000	-2.434.000	0	0
	-2.469.000	-2.434.000	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.389.580	588.403	6.801.177	4.491.262
Gæld til banker	600.000	300.000	300.000	0
Leasingforpligtelser	4.403.308	2.083.057	2.320.251	0
	12.392.888	2.971.460	9.421.428	4.491.262

13 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut har moderselskabet og TL Ejendomme ApS afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution.

Der er tinglyst pantsætningsforbud vedrørende selskabets lager af brugte samt nye og ikke indregistrerede biler samt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for kreditfaciliteter er der afgivet sikkerhed i lager af nye biler til en regnskabsmæssig værdi på i alt 18.987 t.kr. Sikkerheden er begrænset til 15 mio. kr.

Til sikkerhed for leasingselskaber er der afgivet sikkerhed i lager af nye biler til en regnskabsmæssig værdi på i alt 18.987 t.kr. Sikkerheden er begrænset til 6.000 t.kr.

For koncernens prioritetsgæld på 7.390 t.kr. er der afgivet sikkerhed i form af ejerantebrev på nom. 11.043 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

TL Ejendomme ApS har stillet sikkerhed for Auto Lindvang A/S overfor kreditinstitut i form af ejerpantebrev på nom. 4.000 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med leasingselskaber er der afgivet sikkerhed i virksomhedens aktiver herunder debitorer (virksomhedspant).

Til sikkerhed for alt datterselskabets mellemværende med pengeinstitut har moderselskabet afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Der er indgået lejekontrakt vedrørende lokaler, hvor forpligtelsen pr. 31. december 2015 i uopsigelighedsperioden andrager 1.364 t.kr.

Der er indgået leasingkontrakt vedrørende driftsmateriel med seneste udløb 1. marts 2018. Rest leasingforpligtelsen pr. 31. december 2015 udgør 128 t.kr., hvoraf 59 t.kr. forfalder til betaling i 2016.

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.

15 Nærtstående parter

Koncern

TLI Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Moderselskab

Bestemmende indflydelse

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

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Torben Lindvang	Kær Bygade 34C, 6400 Sønderborg

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern	
	2015	2014
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	1.249.903	1.250.429
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	1.591	0
Finansielle omkostninger	1.118	161.919
Skat af årets resultat	837.084	416.118
	<u>2.089.696</u>	<u>1.828.466</u>
17 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.935.517	-7.845.327
Ændring i tilgodehavender	2.935.607	-1.452.791
Ændring i leverandørgæld mv.	4.763.983	4.398.584
	<u>764.073</u>	<u>-4.899.534</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	132.686	113.803
Kortfristet gæld til banker	-6.599.303	-8.094.493
	<u>-6.466.617</u>	<u>-7.980.690</u>