

T E Holding ApS

Østermarksvej 114, 8300 Odder

CVR-nr. 29 54 08 53

Årsrapport

1. december 2018 - 30. november 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. januar 2020.

Tommy Enevold
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. december 2018 - 30. november 2019	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2018 - 30. november 2019 for T E Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2018 - 30. november 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 30. januar 2020

Direktion

Tommy Enevold

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i T E Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for T E Holding ApS for regnskabsåret 1. december 2018 - 30. november 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2018 - 30. november 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus C, den 30. januar 2020

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Brian Christensen
statsautoriseret revisor
mne35438

Selskabsoplysninger

Selskabet	T E Holding ApS Østermarksvej 114 8300 Odder
	CVR-nr.: 29 54 08 53
	Hjemsted: Odder
	Regnskabsår: 1. december - 30. november
Direktion	Tommy Enevold
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomheder	Airtjek ApS, Odder Airsolution Danmark ApS, Odder

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at besidde kapitalandele i dattervirksomheder samt udlejning af ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et overskud efter skat på kr. 4.170.017 mod kr. 8.089.505 sidste år, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet har efter regnskabsårets udløb solgt ejendommen Torstedalle 71. Der er herudover fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. december - 30. november

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	318.204	344.716
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-119.256	-118.674
Resultat før finansielle poster	198.948	226.042
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.110.091	8.018.474
Andre finansielle indtægter	0	12
1 Finansielle omkostninger	-120.012	-138.195
Resultat før skat	4.189.027	8.106.333
Skat af årets resultat	-19.010	-16.828
Årets resultat	4.170.017	8.089.505
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	6.896.552	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.110.091	8.018.474
Udbytte for regnskabsåret	2.560.000	2.000.000
Disponeret fra overført resultat	-9.396.626	-1.928.969
Disponeret i alt	4.170.017	8.089.505

Balance 30. november

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
2 Grunde og bygninger	6.995.926	7.365.182
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.995.926</u>	<u>7.365.182</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.874.994	9.764.903
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.874.994</u>	<u>9.764.903</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>20.870.920</u>	<u>17.130.085</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	39.234	655.639
Tilgodehavende selskabsskat	25.250	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	1.093.906	1.773.090
Andre tilgodehavender	24.500	24.500
Tilgodehavender i alt	<u>1.182.890</u>	<u>2.453.229</u>
Likvide beholdninger	405.536	6.536.650
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.588.426</u>	<u>8.989.879</u>
Aktiver i alt	<u>22.459.346</u>	<u>26.119.964</u>

Balance 30. november

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.402.025	9.291.934
Overført resultat	1.212.543	10.609.169
Foreslået udbytte	2.560.000	2.000.000
Egenkapital i alt	17.299.568	22.026.103
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	106.606	96.440
Hensatte forpligtelser i alt	106.606	96.440
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	3.092.630	3.313.244
Deposita	56.400	56.400
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.149.030	3.369.644
4 Kortfristet del af langfristet gæld	220.027	218.309
Gæld til tilknyttede virksomheder	494.199	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.105.998	43.627
Selskabsskat	0	269.230
Anden gæld	36.618	30.711
Periodeafgrænsningsposter	47.300	65.900
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.904.142	627.777
Gældsforpligtelser i alt	5.053.172	3.997.421
Passiver i alt	22.459.346	26.119.964
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Eventualposter		

Noter

	2018/19	2017/18
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	33.711	19.732
Andre finansielle omkostninger	86.301	118.463
	120.012	138.195
	30/11 2019	30/11 2018
2. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. december 2018	8.342.755	6.174.332
Tilgang i årets løb	0	2.168.423
Afgang i årets løb	-250.000	0
Kostpris 30. november 2019	8.092.755	8.342.755
Af- og nedskrivninger 1. december 2018	-977.573	-858.899
Årets afskrivninger	-119.256	-118.674
Af- og nedskrivninger 30. november 2019	-1.096.829	-977.573
Regnskabsmæssig værdi 30. november 2019	6.995.926	7.365.182
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. december 2018	472.969	497.469
Afgang i årets løb	0	-24.500
Kostpris 30. november 2019	472.969	472.969
Opskrivninger 1. december 2018	9.291.934	6.273.460
Årets resultat	4.110.091	8.018.474
Udbytte	0	-5.000.000
Opskrivninger 30. november 2019	13.402.025	9.291.934
Regnskabsmæssig værdi 30. november 2019	13.874.994	9.764.903
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Airtjek ApS	Odder	100 %
Airsolution Danmark ApS	Odder	51 %

Noter

4. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/11 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/11 2019	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.312.657	220.027	3.092.630	2.205.207
Deposita	56.400	0	56.400	0
	3.369.057	220.027	3.149.030	2.205.207

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld på 3.312 t.kr. er sikret med pant på nom. 4.573 t.kr. i fast ejendom. Bogført værdi af pantsat ejendom udgør 7.365 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på maksimalt 2.000 t.kr. for datterselskabet Airtjek ApS' mellemværende med pengeinstitut. Airtjek ApS har pr. 30. november 2019 et bankindestående på 9.568 t.kr.

6. Eventualposter

Sambeskatning

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T E Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger vedrørende ejendomme

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter og andre omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og låneomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	50 år
-----------	-------

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning 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.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.