

T E Holding ApS
Østermarksvej 114, Ndr Randlev, 8300 Odder

CVR-nr. 29 54 08 53

Årsrapport

1. december 2020 - 30. november 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2022.

Tommy Enevold
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. december 2020 - 30. november 2021	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2020 - 30. november 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2020 - 30. november 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odde, den 25. april 2022

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 2020 - 30. november 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2020 - 30. november 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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, 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.

Aarhus C, den 25. april 2022

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Brian Christensen

statsautoriseret revisor
mne35438

Selskabsoplysninger

Selskabet	T E Holding ApS Østermarksvej 114 Ndr Randlev 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

Resultatopgørelse 1. december - 30. november

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttofortjeneste	253.157	242.890
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-103.185	170.304
Resultat før finansielle poster	149.972	413.194
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.928.042	7.498.625
Andre finansielle indtægter	214	887
2 Finansielle omkostninger	-88.053	-107.910
Resultat før skat	3.990.175	7.804.796
Skat af årets resultat	-15.708	-67.346
Årets resultat	3.974.467	7.737.450
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	2.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.928.042	7.498.625
Udbytte for regnskabsåret	1.695.000	1.700.000
Disponeret fra overført resultat	-1.648.575	-4.061.175
Disponeret i alt	3.974.467	7.737.450

Balance 30. november

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver		
3 Investeringsejendomme	5.023.046	5.126.231
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.023.046</u>	<u>5.126.231</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.812.161	14.635.119
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>16.812.161</u>	<u>14.635.119</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>21.835.207</u>	<u>19.761.350</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	198.697	104.361
Tilgodehavende selskabsskat	41.326	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	1.158.388	2.004.926
Andre tilgodehavender	86.023	24.500
Tilgodehavender i alt	<u>1.484.434</u>	<u>2.133.787</u>
Likvide beholdninger	1.324.419	1.580.427
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.808.853</u>	<u>3.714.214</u>
Aktiver i alt	<u>24.644.060</u>	<u>23.475.564</u>

Balance 30. november

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	16.339.192	14.162.150
Overført resultat	3.992.292	3.889.868
Foreslået udbytte	1.695.000	1.700.000
Egenkapital i alt	22.151.484	19.877.018
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	147.264	133.846
Hensatte forpligtelser i alt	147.264	133.846
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	1.732.534	1.901.089
Deposita	28.500	28.500
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.761.034	1.929.589
5 Kortfristet del af langfristet gæld	168.000	167.619
Modtagne forudbetalinger fra kunder	38.000	38.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	16.232	1.148.687
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	319.388	0
Selskabsskat	0	45.032
Anden gæld	17.658	110.773
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	584.278	1.535.111
Gældsforpligtelser i alt	2.345.312	3.464.700
Passiver i alt	24.644.060	23.475.564

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. december 2020	125.000	14.162.150	3.889.868	1.700.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.700.000
Årets resultat	0	3.928.042	-1.648.576	1.695.000
Regulering reserve	0	-1.751.000	1.751.000	0
	125.000	16.339.192	3.992.292	1.695.000

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	28.610	34.154
Andre finansielle omkostninger	59.443	73.756
	<u>88.053</u>	<u>107.910</u>

	<u>30/11 2021</u>	<u>30/11 2020</u>
3. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. december 2020	4.382.332	8.092.755
Tilgang i årets løb	1.906.934	0
Afgang i årets løb	0	-1.803.489
Kostpris 30. november 2021	<u>6.289.266</u>	<u>6.289.266</u>
Af- og nedskrivninger 1. december 2020	-1.163.035	-1.096.829
Årets afskrivninger	-103.185	-106.266
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	40.060
Af- og nedskrivninger 30. november 2021	<u>-1.266.220</u>	<u>-1.163.035</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. november 2021	<u>5.023.046</u>	<u>5.126.231</u>

Noter

	<u>30/11 2021</u>	<u>30/11 2020</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. december 2020	14.635.119	472.969
Kostpris 30. november 2021	14.635.119	472.969
Opskrivninger 1. december 2020	0	13.402.025
Årets resultat	3.928.042	7.498.625
Udbytte	-1.751.000	-6.738.500
Opskrivninger 30. november 2021	2.177.042	14.162.150
Regnskabsmæssig værdi 30. november 2021	16.812.161	14.635.119

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Airtjek ApS	Odder	100 %
Airsolution Danmark ApS	Odder	51 %

5. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/11 2021</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/11 2021</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	1.900.534	168.000	1.732.534	0
Deposita	28.500	0	28.500	0
	1.929.034	168.000	1.761.034	0

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld på 1.901 t.kr. er sikret med pant på nom. 3.386 t.kr. i grunde og bygninger. Bogført værdi af grunde og bygninger udgør 5.023 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Airtjek ApS' mellemværende med pengeinstitut, herunder garantistillelser. Airtjek ApS har pr. 30. november 2021 et bankindestående på 68 t.kr. og garantistillelser overfor kunder på 516 t.kr.

Noter

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og 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.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 poster 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 tillæg af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Investeringsejendomme	50 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

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

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 nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå 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 og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

T E Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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