

T. N. Holding, Herning ApS
Tolstedhøjen 3, Gjellerup, 7400 Herning

CVR-nr. 30 81 13 64

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. august 2020.

Torben Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for T. N. Holding, Herning 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 18. august 2020

Direktion

Torben Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i T. N. Holding, Herning ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for T. N. Holding, Herning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisorer 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.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skatteavgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat

Selskabet havde i i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, i 2018 ydet et lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet blev bragt i orden i 2019.

Selskabet havde i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skatteavgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Ringkøbing, den 18. august 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen

statsautoriseret revisor
mne23420

Selskabsoplysninger

Selskabet	T. N. Holding, Herning ApS Tolstedhøjen 3, Gjellerup 7400 Herning
	CVR-nr.: 30 81 13 64 Stiftet: 23. august 2007 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december 13. regnskabsår
Direktion	Torben Nielsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
Bankforbindelse	Danske Bank Herning Afdeling Dalgasgade 27 7400 Herning
Dattervirksomhed	Pro Industri & Skadeservice A/S, Herning Pro Invest Ejendomme ApS, Herning Nielsens Ejendomsinvest Herning ApS, Herning ReTo Invest Herning ApS, Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2019 udgør et overskud på 1.440 tkr. mod et overskud i 2018 på 3.099 tkr.

Selskabets egenkapital udgør ultimo regnskabsåret 15.361 tkr.

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for 2020 for koncernen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutninger er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T. N. Holding, Herning 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter 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.

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. N. Holding, Herning ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Andre eksterne omkostninger	-6.000	-5.030
Resultat før finansielle poster	-6.000	-5.030
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.354.033	3.020.018
Andre finansielle indtægter	125.116	106.570
2 Øvrige finansielle omkostninger	-7.417	-441
Resultat før skat	1.465.732	3.121.117
3 Skat af årets resultat	-26.202	-22.330
Årets resultat	1.439.530	3.098.787
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.034.483	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.144.985	1.019.036
Udbytte for regnskabsåret	0	200.000
Overføres til overført resultat	1.550.032	1.879.751
Disponeret i alt	1.439.530	3.098.787
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	1.600.000	1.034.483

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.826.758	9.972.725
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.826.758</u>	<u>9.972.725</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.826.758</u>	<u>9.972.725</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.823.048	3.874.545
5 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>611.727</u>
Tilgodehavender i alt	<u>5.823.048</u>	<u>4.486.272</u>
Likvide beholdninger	<u>765.817</u>	<u>723.797</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.588.865</u>	<u>5.210.069</u>
Aktiver i alt	<u>15.415.623</u>	<u>15.182.794</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.575.570	8.720.555
8 Overført resultat	7.659.941	6.109.909
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	200.000
Egenkapital i alt	15.360.511	15.155.464
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	26.202	22.330
Anden gæld	28.910	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	55.112	27.330
Gældsforpligtelser i alt	55.112	27.330
Passiver i alt	15.415.623	15.182.794
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Pro Industri & Skadeservice A/S	1.156.775	2.788.248
Pro Invest Ejendomme ApS	47.531	81.779
Nielsens Ejendomsinvest Herning ApS	81.245	35.135
ReTo Invest Herning ApS	<u>68.482</u>	<u>114.856</u>
	<u>1.354.033</u>	<u>3.020.018</u>
 2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>7.417</u>	<u>441</u>
	<u>7.417</u>	<u>441</u>
 3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>26.202</u>	<u>22.330</u>
	<u>26.202</u>	<u>22.330</u>

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	1.251.188	1.251.188
Kostpris 31. december 2019	1.251.188	1.251.188
Opskrivninger 1. januar 2019	8.877.537	7.701.519
Omregning til valutakurs	1.198.033	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	3.020.018
Udbytte	-2.500.000	-2.000.000
Opskrivninger 31. december 2019	7.575.570	8.721.537
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	8.826.758	9.972.725

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos T. N. Holding, Herning ApS
Pro Industri & Skadeservice A/S, Herning	100 %	7.319.534	1.156.775	7.319.534
Pro Invest Ejendomme ApS, Herning	100 %	573.030	47.531	573.030
Nielsens Ejendomsinvest Herning ApS, Herning	100 %	238.873	81.245	238.873
ReTo Invest Herning ApS, Herning	50 %	1.390.642	136.965	695.321
		9.522.079	1.422.516	8.826.758

5. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2019
Direktion	10,05	611.727	0

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2019	125.000	125.000
	125.000	125.000

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	8.720.555	7.701.519
Resultatandel	-1.144.985	1.019.036
	7.575.570	8.720.555
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	6.109.909	4.230.158
Årets overførte overskud eller underskud	1.550.032	1.879.751
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.034.483	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-1.034.483	0
	7.659.941	6.109.909
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2019	200.000	100.000
Udloddet udbytte	-200.000	-100.000
Udbytte for regnskabsåret	0	200.000
	0	200.000
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
11. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Kautionsforpligtelser:		
Selskabet har påtaget sig solidarisk kautionsforpligtelse for ReTo Invest Herning ApS' engagement med Jyske Bank. ReTo Invest Herning ApS' bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 5.287 tkr.		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 139 tkr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 tkr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.