



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Tangholm Ballerup A/S

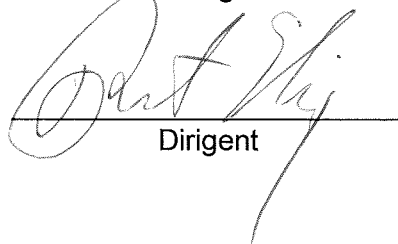
Roskildevej 183, 1.

2500 Valby

(CVR-nr. 25 51 56 68)

Årsrapport for 2013

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25/4 2014



Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger**

2

Påtegninger

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Ledelsesberetning

Beretning

6

Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2013

Anvendt regnskabspraksis

7

Resultatopgørelse

11

Balance

12

Noter

14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tangholm Ballerup A/S Roskildevej 183, 1. 2500 Valby
	Hjemmeside: www.tangholm.dk
	CVR-nr.: 25 51 56 68
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2013
Bestyrelse	Bent Elvig Arne Holm Peter Tang
Direktion	Flemming Staugaard
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for Tangholm Ballerup A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

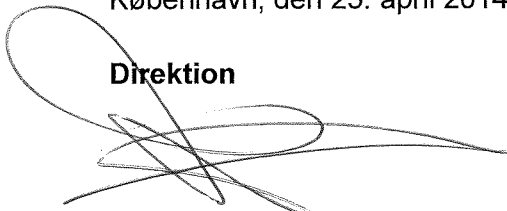
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. april 2014

Direktion



Flemming Staugaard

Bestyrelse



Bent Elvig



Arne Holm



Peter Tang

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Til kapitalejerne i Tangholm Ballerup A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tangholm Ballerup A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Køge, den 25. april 2014

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab


Ruddi Carlsen
statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed ved køb, salg og reparationer af automobiler, primært Alfa Romeo, Dacia, Fiat og Renault.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på kr. 1.836.848. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. januar - 31. december 2013 og balancen pr. 31. december 2013.

Årets resultat vurderes af ledelsen som utilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket væsentlig af den i 2012 igangsatte omstrukturering, som er fortsat i 2013.

Selskabet forventer for 2014 at realisere et overskud.

Moderselskabet har ydet et tilskud på 5,5 mio. kr. i regnskabsåret. Tilskuddet er indarbejdet i årsregnskabet som egenkapitalposter.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

GENERELT

Årsregnskabet for Tangholm Ballerup A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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 med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. 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 og eventuel restværdi:

Indretning af lejede lokaler, 5-10 år
Produktionsanlæg og maskiner, 5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Nye og brugte biler måles til kostpris med tillæg af direkte omkostninger.

Reservedele og tilbehør måles til gennemsnitlig kostpris.

Der foretages systematisk nedskrivning af lagerværdien af reservedele og tilbehør som følge af alderbetinget ukurans.

Brugte biler nedskrives individuelt i de tilfælde, hvor den opgjorte kostpris skønnes at overstige nettorealiseringsværdien.

I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

11

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
Bruttofortjeneste	7.064.355	5.770.469
1 Personaleomkostninger	-8.171.038	-9.056.000
Af- og nedskrivninger	-517.177	-254.532
Driftsresultat	-1.623.860	-3.540.063
Andre finansielle indtægter	34.472	108.114
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-222.686	-147.772
Andre finansielle omkostninger	-485.940	-416.366
Resultat før skat	-2.298.014	-3.996.087
2 Skat af årets resultat	461.166	995.242
ÅRETS RESULTAT	-1.836.848	-3.000.845
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-1.836.848	-3.000.845
Anvendelse i alt	-1.836.848	-3.000.845

Balance pr. 31. december

12

AKTIVER

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
Indretning af lejede lokaler	3.101.568	3.344.921
Produktionsanlæg og maskiner	310.114	430.977
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	48.527	66.715
Materielle anlægsaktiver i alt	3.460.209	3.842.613
ANLÆGSAKTIVER I ALT	3.460.209	3.842.613
Fremstillede varer og handelsvarer	11.665.636	11.017.272
Varebeholdninger i alt	11.665.636	11.017.272
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.285.058	4.711.401
Udskudt skatteaktiv	843.601	810.189
Andre tilgodehavender	2.474.611	2.638.230
Tilgodehavender i alt	6.603.270	8.159.820
Likvide beholdninger	31.868	7.216
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	18.300.774	19.184.308
AKTIVER I ALT	21.760.983	23.026.921

Balance pr. 31. december

13

PASSIVER

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	6.213.862	2.550.710
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>6.713.862</u>	<u>3.050.710</u>
Kreditinstitutter m.v.	2.009.324	1.849.173
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.704.245	12.795.892
Gæld til tilknyttede virksomheder	77.768	4.473.114
Anden gæld	1.255.784	858.032
Kortfristet gæld i alt	<u>15.047.121</u>	<u>19.976.211</u>
GÆLD I ALT	<u>15.047.121</u>	<u>19.976.211</u>
PASSIVER I ALT	<u>21.760.983</u>	<u>23.026.921</u>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Nærtstående parter		

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
1 Personaleomkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	7.367.809	7.953.455
Pensioner	625.477	825.056
Andre udgifter til social sikring	177.752	277.489
	8.171.038	9.056.000
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-427.754	-308.372
Årets regulering af udskudt skat	-33.412	-686.870
	-461.166	-995.242
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	500.000	500.000
	500.000	500.000
Selskabskapitalen består af 500 aktier á kr. 1.000.		
Overført resultat		
Overført resultat primo	2.550.710	1.551.555
Tilskud fra moderselskab	5.500.000	4.000.000
Årets resultat	-1.836.848	-3.000.845
	6.213.862	2.550.710
Egenkapital ultimo	6.713.862	3.050.710

<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er afgivet delvis ejendomsforbehold i varelager af nye biler. Selskabet har sædvanlige branchemæssige garanti- og reklamationsforpligtelser ved udførelse af reparationer og ved salg af biler.		
Der er stillet bankgaranti på t.kr. 1.053 over for tredjemand.		
Kautionsforpligtelser		
Selskabet har kautioneret over for Fiat Finansiering A/S, vedrørende restfinansiering på medarbejderlån og enkelte kundeleasingaftaler for t.kr. 208.		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheder over for pengeinstitut.		
Kautionerne er ikke aktuelle.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for opfyldelse af tilknyttet virksomheds leasingforpligtelser med årlig forpligtelse på t.kr. t.kr. 1.587 i 2014. Der er en restleasingforpligtelse på 36 mio. kr. med sædvanlig årlig forlængelse pr. 1. juli. Kontrakterne kan opsiges af begge parter i perioden. Tredjemand har ret til at indtræde i kontrakterne ved misligholdelse.		
Selskabet har biler til rådighed, hvor der er betalt et depositum, og hvor restkøbesummen er kr. 1.726.993.		
Leasingforpligtelser		
Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb for udlejnings- og værkstedsbiler, som klassificeres som varelager:		
Der påhviler selskabet leasingforpligtelser over en 1-årig periode med en samlet forpligtelse på	<u>1.701.965</u>	

<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
-------------	--------------------	--------------------

Sambeskatning

Tangholm Ballerup A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for TangHolm Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant	<u>2.000.000</u>
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:	
Varebeholdninger	<u>11.665.636</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>358.641</u>

Ejendomssforbehold i varebeholdninger, nye biler, på kr. 8.154.900, er stillet til sikkerhed for leverandører af varer og tjenesteydelser.

5 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

TangHolm Holding A/S, Roskildevej 183, 1., 2500 Valby