
TL Aktiv ApS

Østre Teglværksvej 24, 3450 Allerød

Årsrapport for 2021/22 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 12 03 55 78

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/09 2022

Thomas Lund
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for TL Aktiv ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 28. september 2022

Direktion

Thomas Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TL Aktiv ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for TL Aktiv ApS for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 28. september 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet

TL Aktiv ApS
Østre Teglværksvej 24
3450 Allerød

CVR-nr.: 12 03 55 78
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Allerød

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består væsentligst i ejerskab, udlejning og administration af ejendomme, forvaltning af kapitalinteresse samt investering i værdipapirer.

Direktion

Thomas Lund

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttofortjeneste		1.273.514	1.238.852
Administrationsomkostninger	1	-2.565.265	-2.994.931
Resultat af ordinær primær drift		-1.291.751	-1.756.079
Resultat før finansielle poster		-1.291.751	-1.756.079
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		20.339.696	18.555.502
Finansielle indtægter	2	2.132.374	6.621.549
Finansielle omkostninger	3	-188.660	-172.736
Resultat før skat		20.991.659	23.248.236
Skat af årets resultat	4	-299.556	-937.825
Årets resultat		20.692.103	22.310.411

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.339.696	18.555.502
Overført resultat	238.007	3.641.909
	20.692.103	22.310.411

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Grunde og bygninger		7.108.915	7.246.990
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.120.987	2.039.561
Materielle anlægsaktiver	5	8.229.902	9.286.551
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	156.709.779	131.370.083
Andre værdipapirer	7,9	12.785.952	10.440.301
Andre tilgodehavender	7	11.000.000	6.000.000
Finansielle anlægsaktiver		180.495.731	147.810.384
Anlægsaktiver		188.725.633	157.096.935
Andre tilgodehavender		4.392.790	1.904.326
Udskudt skatteaktiv		419.967	284.541
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.200.447
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		10.818.777	0
Periodeafgrænsningsposter		10.133	8.817
Tilgodehavender		15.641.667	3.398.131
Aktier	8	12.885.055	16.058.042
Værdipapirer		12.885.055	16.058.042
Likvide beholdninger		472.085	1.095.312
Omsætningsaktiver		28.998.807	20.551.485
Aktiver		217.724.440	177.648.420

Balance 30. april

Passiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		104.733.033	84.393.337
Overført resultat		75.051.420	74.813.413
Foreslået udbytte for regnskabsåret		114.400	113.000
Egenkapital		180.023.853	159.444.750
Deposita		282.500	258.500
Anden gæld		0	83.756
Langfristede gældsforpligtelser		282.500	342.256
Leverandører af varer og tjenesteydelser		54.849	79.770
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.139.152	17.581.474
Selskabsskat		4.421.600	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.582.573	0
Anden kortfristet gæld		5.219.913	200.170
Kortfristede gældsforpligtelser		37.418.087	17.861.414
Gældsforpligtelser		37.700.587	18.203.670
Passiver		217.724.440	177.648.420
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	125.000	84.393.337	74.813.413	113.000	159.444.750
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Årets resultat	0	20.339.696	238.007	114.400	20.692.103
Egenkapital 30. april	125.000	104.733.033	75.051.420	114.400	180.023.853

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	992.815	961.158
Andre omkostninger til social sikring	4.773	5.468
Andre personaleomkostninger	-1.716	-1.716
	995.872	964.910
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	995.872	964.910
	995.872	964.910
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
2 Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.233	18.057
Andre finansielle indtægter	908.072	436.808
Realiserede og ureal. kursgevinster værdipapirer	1.223.069	6.166.684
	2.132.374	6.621.549
3 Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	180.245	150.205
Andre renter	8.415	22.531
	188.660	172.736
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	278.850	-611.196
Forskydning i udskudt skat	-135.426	1.607.840
Regulering af skat vedrørende tidligere år	156.132	-58.819
	299.556	937.825

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	11.285.344	7.084.420
Kostpris 30. april	11.285.344	7.084.420
Afskrivninger 1. maj	4.038.354	5.044.859
Årets afskrivninger	138.075	918.574
Afskrivninger 30. april	4.176.429	5.963.433
Regnskabsmæssig værdi 30. april	7.108.915	1.120.987
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. maj	46.976.746	41.976.746
Tilgang i årets løb	5.000.000	5.000.000
Kostpris 30. april	51.976.746	46.976.746
Regulering 1. maj	84.393.337	65.837.835
Årets resultat	20.339.696	18.555.502
Regulering 30. april	104.733.033	84.393.337
Regnskabsmæssig værdi 30. april	156.709.779	131.370.083

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
TL Holding ApS	Allerød	125.000	100%	152.641.997	24.503.796
LULAB A/S	Allerød	1.000.000	100%	4.067.782	-4.164.100
				156.709.779	20.339.696

Noter til årsregnskabet

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer DKK	Andre tilgodehavender DKK
Kostpris 1. maj	10.440.301	6.000.000
Tilgang i årets løb	2.345.651	5.000.000
Kostpris 30. april	12.785.952	11.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april	12.785.952	11.000.000

8 Aktier

Regnskabsmæssig værdi 1. maj	16.058.042	9.891.358
Afgang i årets løb	-4.396.056	0
Realiseret- og urealiseret kursgevinst/-tab	1.223.069	6.166.684
	12.885.055	16.058.042

9 Kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse DKK	Dagsværdi 30. april DKK
Værdipapirer, Omsætningsaktiver	1.223.069	12.885.055

Urealiseret kursgevinst på værdipapirer under omsætningsaktiverne andrager TDKK 1.080.

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 4.438.793. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabs-skatte og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TL Aktiv ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021/22 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af indtægter fra huslejekontrakter, som indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og fakturering.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontor m.v. samt afskrivninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	30-50 år
Driftsmateriel og inventar	4 år

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter ansvarlig udlån mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.