

T.P.A. Invest ApS
c/o Torben Arevad, Hejsagervej 15, 6100 Haderslev

CVR-nr. 20 61 32 70

Årsrapport

1. april 2015 - 31. marts 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. september 2016.

Torben Arevad
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for T.P.A. Invest 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. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 13. september 2016

Direktion

Torben Arevad

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i T.P.A. Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for T.P.A. Invest ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 13. september 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63

Allan Østergaard Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	T.P.A. Invest ApS c/o Torben Arevad Hejsagervej 15 6100 Haderslev
	CVR-nr.: 20 61 32 70
	Hjemsted: Haderslev
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts 18. regnskabsår
Direktion	Torben Arevad
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Dattervirksomhed	Kløften Park A/S, Haderslev

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T.P.A. Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab 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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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 af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.P.A. Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttotab	-19.011	-16.651
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-645.302	-615.007
Andre finansielle indtægter	259.276	614.892
2 Andre finansielle omkostninger	-620.351	-360.119
Resultat før skat	-1.025.388	-376.885
3 Skat af årets resultat	12.680	-12.789
Årets resultat	-1.012.708	-389.674
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-887.375	-615.007
Udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Overføres til overført resultat	0	125.333
Disponeret fra overført resultat	-125.333	0
Disponeret i alt	-1.012.708	-389.674

Balance 31. marts

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5.983.587	6.628.889
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.983.587</u>	<u>6.628.889</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.983.587</u>	<u>6.628.889</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	<u>5.862</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>5.862</u>	<u>0</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.818.684</u>	<u>3.100.643</u>
Værdipapirer i alt	<u>1.818.684</u>	<u>3.100.643</u>
Likvide beholdninger	<u>10</u>	<u>40</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.824.556</u>	<u>3.100.683</u>
Aktiver i alt	<u>7.808.143</u>	<u>9.729.572</u>

Balance 31. marts

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
5 Anpartskapital	126.000	126.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.001.119	5.888.494
7 Overført resultat	0	125.333
Egenkapital i alt	<u>5.127.119</u>	<u>6.139.827</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	739.935	1.728.612
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.000	17.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.923.534	1.732.462
Selskabsskat	0	10.352
Anden gæld	555	1.319
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.681.024</u>	<u>3.589.745</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>2.681.024</u>	<u>3.589.745</u>
Passiver i alt	<u>7.808.143</u>	<u>9.729.572</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Hovedaktivitet		
Selskabets formål er formueadministration.		
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	69.939	101.387
Andre renteomkostninger	550.412	258.732
	620.351	360.119
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	0	12.789
Regulering af tidligere års skat	-12.680	0
	-12.680	12.789
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	500.000	500.000
Kostpris ultimo	500.000	500.000
Opskrivninger primo	6.128.889	6.743.896
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-645.302	-615.007
Opskrivninger ultimo	5.483.587	6.128.889
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.983.587	6.628.889
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Kløften Park A/S	Haderslev	100 %
5. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	126.000	126.000
	126.000	126.000

Noter

	31/3 2016 kr.	31/3 2015 kr.
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	5.888.494	6.503.501
Resultatandel	-887.375	-615.007
	<u>5.001.119</u>	<u>5.888.494</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	125.333	0
Årets overførte overskud eller underskud	-125.333	125.333
	<u>0</u>	<u>125.333</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer bogført til t.kr. 1.819 ligger til sikkerhed for bankgæld bogført til t.kr. 740, sekundært overfor datterselskabets bankgæld.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabets banklån og garantier. Datterselskabets bankgæld udgør pr. 31. marts 2016 i alt 0 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.