

TD Holding ApS
Grevetoften 14, 2670 Greve

CVR-nr. 21 00 52 74

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016.

Thomas Kirk Damm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for TD 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 19. maj 2016

Direktion

Thomas Kirk Damm

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i TD Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for TD Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 19. maj 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TD Holding ApS Grevetoften 14 2670 Greve
	CVR-nr.: 21 00 52 74
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Thomas Kirk Damm
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Handelsbanken, Arne Jacobsens Allé 15, 2300 København S
Associerede virksomheder	Øens Holding ApS, København Øens Invest ApS, København

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TD Holding 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, i takt med, at fakturering finder sted.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

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 kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede 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.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	16.269	16.266
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6.759.584	2.801.064
Andre finansielle indtægter	385.737	372.753
2 Øvrige finansielle omkostninger	-27.595	-20.509
Resultat før skat	7.133.995	3.169.574
3 Skat af årets resultat	-88.149	-88.690
Årets resultat	7.045.846	3.080.884
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.959.584	2.001.064
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	86.262	79.820
Disponeret i alt	7.045.846	3.080.884

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>26.621.278</u>	<u>20.661.694</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>26.621.278</u>	<u>20.661.694</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>26.621.278</u>	<u>20.661.694</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.594.622	8.343.885
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>1.541</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>8.596.163</u>	<u>8.343.885</u>
	Likvide beholdninger	<u>24.025</u>	<u>14.811</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.620.188</u>	<u>8.358.696</u>
	Aktiver i alt	<u>35.241.466</u>	<u>29.020.390</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	25.712.278	19.752.694
7	Overført resultat	8.003.228	7.916.967
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>34.840.506</u>	<u>28.794.661</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	0	2.690
	Anden gæld	400.960	223.039
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>400.960</u>	<u>225.729</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>400.960</u>	<u>225.729</u>
	Passiver i alt	<u>35.241.466</u>	<u>29.020.390</u>
9	Eventualposter		
10	Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter			
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i, gennem kapitalinteresser i andre selskaber, at drive handel og industri, samt hermed beslægtet virksomhed.			
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	27.595	20.509	
	<u>27.595</u>	<u>20.509</u>	
3. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	88.149	88.690	
	<u>88.149</u>	<u>88.690</u>	
4. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris primo	844.000	844.000	
Kostpris ultimo	<u>844.000</u>	<u>844.000</u>	
Opskrivninger primo	19.817.694	17.816.630	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.759.584	2.801.064	
Udbytte	-800.000	-800.000	
Opskrivninger ultimo	<u>25.777.278</u>	<u>19.817.694</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>26.621.278</u>	<u>20.661.694</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Øens Holding ApS, København	40 %	68.553.192	16.898.959
Øens Invest ApS, København	49 %	-8.700.440	1.361.436
		<u>59.852.752</u>	<u>18.260.395</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	19.752.694	17.751.630
Resultatandel	5.959.584	2.001.064
	<u>25.712.278</u>	<u>19.752.694</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	7.916.966	7.837.147
Årets overførte overskud eller underskud	86.262	79.820
	<u>8.003.228</u>	<u>7.916.967</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	1.000.000	850.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-850.000
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet begrænset kautioneret for de associerede virksomheders bankgæld for mio. kr. 2,9. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt mio. kr. 84,4.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Thomas Kirk Damm, Grevetoften 14, 2670 Greve