

T.P.T. Holding ApS

Bolbrovej 2, 2960 Rungsted Kyst

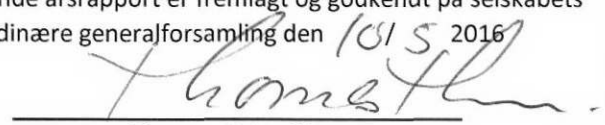
CVR-nr. 21 60 62 78

Årsrapport for 2015

17. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 10/5 2016



Thomas Peter Thun
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter til årsrapporten	8
Regnskabspraksis	10

Ledelsespåtegning

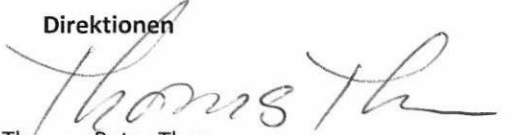
Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for T.P.T. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 29. april 2016

Direktionen

Thomas Peter Thun

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i T.P.T. Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for T.P.T. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. 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 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Auning, den 29. april 2016

National Revision
Registrerede Revisorer a/s
CVR 25 63 58 68


Michael Møller
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

T.P.T. Holding ApS
Bolbrovej 2
2960 Rungsted Kyst

Telefon: 45 76 12 12

Telefax: 45 76 12 13

CVR-nr.: 21 60 62 78

Stiftet: 19. marts 1999

Hjemstedskommune: Hørsholm

Regnskabsår: 1. januar til 31. december

Direktionen

Thomas Peter Thun

Forretningsområde

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år at eje anparter i datterselskaber.

Revision

National Revision
Registrerede Revisorer a/s
Centervej 4
8963 Auning

Pengeinstitut

Sydbank
Kgs. Nytorv 30
1050 København K.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	2015	2014
Note	DKK	DKK
Bruttotab	-32.631	-16.743
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.717.676	2.616.517
Andre finansielle indtægter	7.834.767	3.376.917
Andre finansielle omkostninger	-691.765	-154.461
Resultat før skat	9.828.047	5.822.230
Skat af årets resultat	1 -1.680.790	-203.644
Årets resultat	8.147.257	5.618.586
Der foreslås fordelt således:		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	99.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-907.761	2.312.549
Overført resultat	8.955.018	3.207.037
	8.147.257	5.618.586

Balance pr. 31. december

Aktiver

	2015	2014
Note	DKK	DKK
Investeringsejendomme	7.487.360	0
Materielle anlægsaktiver	7.487.360	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.452.042	2.499.027
Kapitalandele i associerede virksomheder	372.530	233.306
Andre værdipapirer og kapitalandele	28.824.921	20.354.149
Finansielle anlægsaktiver	30.649.493	23.086.482
Anlægsaktiver	38.136.853	23.086.482
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	2.396.971	1.817.901
Tilgodehavende selskabsskat	542.004	800.978
Tilgodehavender	2.938.975	2.618.879
Likvide beholdninger	311.900	211.230
Omsætningsaktiver	3.250.875	2.830.109
Aktiver	41.387.728	25.916.591

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.383.322	2.291.083
Overført resultat		27.085.366	19.381.758
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	99.000
Egenkapital	3	<u>28.693.688</u>	<u>21.896.841</u>
Kreditinstitutter		5.556.741	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		137.500	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.871.959	2.775.228
Selskabsskat		2.060.946	701.902
Anden gæld		2.066.894	542.620
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.694.040</u>	<u>4.019.750</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.694.040</u>	<u>4.019.750</u>
Passiver		<u>41.387.728</u>	<u>25.916.591</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Eventualforpligtelser	5		

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.680.790	203.644
	<u>1.680.790</u>	<u>203.644</u>

2 Finansielle anlægsaktiver

Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Egenkapital- andel
T.P.T. Group ApS	Rungsted Kyst	1.452.042	2.578.451	100%	1.452.042
T.P.T. Ejendomsinvest ApS	Rungsted Kyst	760.293	284.131	49%	372.530

3 Egenkapital

	Anpartskapital	Reserver for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	125.000	2.291.083	19.381.758	99.000	21.896.841
Værdiregulering terminsforretninger	0	-1.251.410	0	0	-1.251.410
Betalt udbytte	0	0	0	-99.000	-99.000
Årets resultat	0	343.649	7.703.608	100.000	8.147.257
Egenkapital pr. 31. december	<u>125.000</u>	<u>1.383.322</u>	<u>27.085.366</u>	<u>100.000</u>	<u>28.693.688</u>

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, DKK 5.556.741, er der givet pant i grunde og bygninger på DKK 5.550.000. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 7.487.360.

Til sikkerhed for T.P.T. Group ApS's mellemværende med pengeinstitut der pr. 31.12.2015 udgjorde DKK 10.693.952 er deponeret værdipapirer i sikkerhedsdepot. Kursværdien af sikkerhedsdepotet udgør pr. 31.12.2015 DKK 5.881.107. Pantsætninger er begrænset til kr. 3.000.000.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Sydbank for datterselskaberne T.P.T. Group ApS og TPT Ejendomsinvest ApS. Den samlede gæld udgør DKK 11.204.102 pr. 31.12.2015.

Noter til årsrapporten

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er oplyst under noten Tilknyttede virksomheder/finansielle anlægsaktiver (og disses datterselskaber). Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for T.P.T. Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

I henhold til årsregnskabslovens § 110 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen ved forfald. Huslejeindtægter indregnes eksklusiv moms.

Regnskabspraksis

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger til ejendomsskat, ejendomsforsikring, renovation samt vedligeholdelse af ejendommen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Udskudt skat er ikke afsat i regnskabet.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi fastsat på baggrund af skønnet markedsværdi/dagsværdi. Op- eller nedreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

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

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser til finansiering af investeringsejendomme indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de følgende perioder måles lånene til markedsværdi/dagsværdi. Op- og nedreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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