

TKL Holding af 2001 ApS

CVR-nr: 26111781
Hornsherredvej 281
4070 Kirke Hyllinge

Årsrapport for 2015
(14. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 8. marts 2016

Thomas Klavsén
dirigent

Selskabsoplysninger

Selskabet: TKL Holding af 2001 ApS
Hornsherredvej 281
4070 Kirke Hyllinge

CVR-nr.: 26 11 17 81
Stiftet: 1. juli 2001
Hjemsted: Lejre
Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion Thomas Klavsen

Revision MOMENTUM REVISION Registrerede Revisorer ApS
Henningsens Allé 8, 1. sal
2900 Hellerup
CVR-nr: 35238050

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for TKL Holding af 2001 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke Hyllinge, den 8. marts 2016

Thomas Klavsén

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TKL Holding af 2001 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TKL Holding af 2001 ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Hellerup, den 8. marts 2016

MOMENTUM REVISION
Registrerede Revisorer ApS
CVR-nr: 35238050

Kristian Lervang Skov
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed inden for IT-branchen.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 3.880.006.

Egenkapitalen udgør kr. 13.933.711.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Særlige risici

Prisrisici

Koncernens økonomiske udvikling er ikke væsentligt påvirket af prisrisici udover den almindelige priskonkurrence gældende for branchen.

Renterisici

Koncernens økonomiske udvikling er ikke væsentligt påvirket af renterisici.

Miljøforhold

Koncernens aktiviteter påvirker ikke umiddelbart det eksterne miljø.

Vidensressourcer

Koncernen arbejder på en kontinuerlig udvikling og sammensætning af de i organisationen tilgængelige kompetencer, herunder fastlægges målrettede uddannelses- og efteruddannelsesplaner for virksomhedens ansatte.

Forskning og udvikling

Koncernen arbejder kontinuerlig på udvikling af nye produkter og funktioner.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer, at aktivitet og resultat for 2016 vil blive på niveau med 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Hovedtal og nøgletal

	Koncern	Koncern	Koncern	Moder	Moder
	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	78.693	71.362	66.260	0	0
Bruttoresultat	48.680	42.408	38.991	653	2.273
Resultat af ordinær primær drift	8.183	6.160	2.560	653	2.273
Finansielle poster, netto	-45	-123	-261	307	-22
Årets resultat efter minoritetsinteresser .	3.880	2.877	1.152	908	2.259
Balance:					
Balancesum	53.636	44.966	37.929	12.147	8.912
Investering i materielle anlægsaktiver	-4.363	-2.465	-2.272	0	0
Egenkapital	13.934	10.154	7.375	10.320	8.448
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	10.066	10.687	6.559		
Investeringsaktivitet	-8.489	-5.324	-2.784		
Finansieringsaktivitet	-348	-512	-3.875		
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte	68	61	60	0	0
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	61,9	59,4	58,8		
Overskudsgrad	10,4	8,6	3,9		
Soliditetsgrad	26,0	22,6	19,4	85,0	94,8
Egenkapitalforrentning	32,2	32,8	13,0	9,7	30,7

* Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for TKL Holding af 2001 ApS for 1. januar 2015 - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

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 og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TKL Holding af 2001 ApS samt dattervirksomheder, hvori TKL Holding af 2001 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingsomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt udbytter mv.

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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomhederne er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	68%
Driftsmateriel og inventar	2-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheders og associerede virksomheders opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af netto-aktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill 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 anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede 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.

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyn-tagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og tab på tilgodehavender. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer med fradrag af tab på tilgodehavender overstiger salgssummen.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende 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 proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontant-værdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller forpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anvendt regnskabspraksis

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	=	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	=	$\frac{\text{Resultat*} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
Nettoomsætning		78.693.394	71.362.180	0	0
Vareforbrug		<u>-23.363.644</u>	<u>-23.705.891</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
DÆKNINGSBIDRAG		55.329.750	47.656.289	0	0
Andre driftsindtægter		<u>218.761</u>	<u>148.093</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
DÆKNINGSBIDRAG II.....		55.548.511	47.804.382	0	0
Salgsomkostninger		-1.820.283	-1.544.647	0	0
Administrationsomkostninger		-3.158.752	-2.276.480	-12.568	-8.839
Lokaleomkostninger		-1.759.941	-1.490.957	0	0
Tab på debitorer		<u>-129.083</u>	<u>-84.752</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre eksterne omkostninger i alt		<u>-6.868.059</u>	<u>-5.396.836</u>	<u>-12.568</u>	<u>-8.839</u>
BRUTTORESULTAT		48.680.452	42.407.546	-12.568	-8.839
Personaleomkostninger.....		<u>-37.574.060</u>	<u>-33.402.847</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
INDTJENINGSBIDRAG.....		11.106.392	9.004.699	-12.568	-8.839
Afskrivninger	1	<u>-2.923.736</u>	<u>-2.844.730</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		8.182.656	6.159.969	-12.568	-8.839
Resultat af dattervirksomheder	2	0	0	3.561.288	2.533.293
Finansielle indtægter	3	361.149	292.377	435.895	433.001
Finansielle omkostninger	4	<u>-405.709</u>	<u>-415.045</u>	<u>-6.684</u>	<u>-4.538</u>
RESULTAT FØR SKAT		8.138.096	6.037.301	3.977.931	2.952.917
Skat af årets resultat	5	<u>-1.883.896</u>	<u>-1.471.839</u>	<u>-97.925</u>	<u>-76.316</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>6.254.200</u>	<u>4.565.462</u>	<u>3.880.006</u>	<u>2.876.601</u>
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomhedernes resultat		<u>-2.374.194</u>	<u>-1.688.861</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT EFTER MINORITETSINTERESSER		<u>3.880.006</u>	<u>2.876.601</u>	<u>3.880.006</u>	<u>2.876.601</u>
OVERSKUDSDISPONERING:					
Udbytte for regnskabsåret		1.000.000	99.800	1.000.000	99.800
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret		0	0	0	0
Overført resultat		<u>2.880.006</u>	<u>2.776.801</u>	<u>2.880.006</u>	<u>2.776.801</u>
Disponeret i alt efter minoritetsinteresser		<u>3.880.006</u>	<u>2.876.601</u>	<u>3.880.006</u>	<u>2.876.601</u>

Balance

AKTIVER

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12-15	31/12-14	31/12-15	31/12-14
ANLÆGSAKTIVER:					
Immaterielle anlægsaktiver:					
Goodwill	1	590.706	175.317	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		590.706	175.317	0	0
Materielle anlægsaktiver:					
Grunde og bygninger	1	17.444.204	17.561.661	0	0
Driftsmateriel og inventar	1	4.964.798	2.893.487	0	0
Indretning af lejede lokaler	1	6.363	133.593	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		22.415.365	20.588.741	0	0
Finansielle anlægsaktiver:					
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	0	0	4.363.943	3.202.655
Værdipapirer		4.216.737	1.823.753	4.216.737	1.823.753
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.806.393	3.176.641
Andre (langfristede) tilgodehavender		119.382	133.294	119.382	133.294
Finansielle anlægsaktiver i alt		4.336.119	1.957.047	11.506.455	8.336.343
ANLÆGSAKTIVER I ALT		27.342.190	22.721.105	11.506.455	8.336.343
OMSÆTNINGSAKTIVER:					
Varebeholdninger:					
Handelsvarer		288.556	377.682	0	0
Varebeholdninger i alt		288.556	377.682	0	0
Tilgodehavender:					
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		11.856.196	10.418.403	0	0
Andre tilgodehavender		333.098	1.401.513	174.890	1.284.723
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	83.818	118.424
Udskudt skatteaktiv		144.685	303.844	0	0
Periodeafgrænsningsposter	6	1.106.344	489.871	0	0
Tilgodehavender i alt		13.440.323	12.613.631	258.708	1.403.147
Værdipapirer		4.518.096	2.435.988	0	0
Likvide beholdninger		8.047.129	6.817.745	2.610.218	747.745
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		26.294.104	22.245.046	2.868.926	2.150.892
AKTIVER I ALT		53.636.294	44.966.151	14.375.381	10.487.235

Balance

PASSIVER

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12-15	31/12-14	31/12-15	31/12-14
EGENKAPITAL:					
Anpartskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført overskud		12.808.711	9.928.705	12.808.711	9.928.705
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	99.800	1.000.000	99.800
EGENKAPITAL I ALT	7	13.933.711	10.153.505	13.933.711	10.153.505
MINORITETSINTERESSER	8	2.909.295	2.135.102	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER:					
Udskudt skat		0	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		0	0	0	0
GÆLDSFORPLIGTELSER:					
Langfristede gældsforpligtelser:					
Prioritetsgæld	9	8.361.000	8.797.482	0	0
Gæld til associerede virksomheder.....	9	1.795.510	1.123.177	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		10.156.510	9.920.659	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser:					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	434.000	422.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.641.552	3.813.195	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		11.225.070	9.260.180	0	0
Gæld til tilknyttet virksomhed		0	0	161.890	41.966
Gæld til associerede virksomheder		0	2.266	0	0
Selskabsskat		175.037	191.997	175.037	191.998
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	0	0
Anden gæld		9.161.119	9.067.247	104.743	99.766
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		26.636.778	22.756.885	441.670	333.730
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		36.793.288	32.677.544	441.670	333.730
PASSIVER I ALT		53.636.294	44.966.151	14.375.381	10.487.235
Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv.....	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11				
Nærtstående parter	12				
Personaleforhold	13				

Pengestrømsopgørelse

	Note	Koncern	
		2015	2014
Årets resultat efter minoritetsinteresser		3.880.006	2.876.601
Af- og nedskrivninger		2.923.736	2.844.730
Øvrige reguleringer		2.060.204	2.171.548
Ændring i driftskapital		<u>2.971.168</u>	<u>4.112.005</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.835.114	12.004.884
Renteindbetalinger og lignende		361.149	292.377
Renteudbetalinger og lignende		<u>-405.709</u>	<u>-415.045</u>
Pengestrøm fra ordinær drift		11.790.554	11.882.216
Betalt selskabsskat		<u>-1.724.275</u>	<u>-1.195.616</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>10.066.279</u>	<u>10.686.600</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-500.000	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.363.358	-2.464.586
Salg af materielle anlægsaktiver		330.000	529.939
Køb af værdipapirer		-4.971.659	-3.565.335
Salg af værdipapirer		1.015.773	253.263
Udlån		<u>0</u>	<u>-77.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-8.489.244</u>	<u>-5.323.719</u>
Afdrag på langfristet gæld		-247.851	-413.642
Betalt udbytte		<u>-99.800</u>	<u>-98.400</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-347.651</u>	<u>-512.042</u>
Ændring i likvider		1.229.384	4.850.839
Likvider, primo		<u>6.817.745</u>	<u>1.966.906</u>
Likvider, ultimo		<u>8.047.129</u>	<u>6.817.745</u>
Likvider			
Likvide beholdninger, ultimo		8.047.129	6.817.745
Kortfristet gæld til pengeinstitutter, ultimo		<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider, ultimo		<u>8.047.129</u>	<u>6.817.745</u>

Noter

1 Anlægsoversigt

Immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	380.000
Tilgang	500.000
Afgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015.....	<u>880.000</u>
Afskrivninger 1. januar 2015.....	204.683
Årets afskrivninger	84.611
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2015.....	<u>289.294</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015.....	<u><u>590.706</u></u>

Materielle anlægsaktiver	Drifts- materiel og inventar	Indr. af lejede lok.	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2015.....	12.205.156	564.216	17.872.830
Tilgang	4.363.358	0	0
Afgang	<u>-814.620</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015.....	<u>15.753.894</u>	<u>564.216</u>	<u>17.872.830</u>
Afskrivninger 1. januar 2015.....	9.311.669	430.623	311.169
Årets afskrivninger	2.180.808	127.230	117.457
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-703.381</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2015.....	<u>10.789.096</u>	<u>557.853</u>	<u>428.626</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015.....	<u><u>4.964.798</u></u>	<u><u>6.363</u></u>	<u><u>17.444.204</u></u>
Seneste offentlige ejendomsvurdering			<u><u>14.900.000</u></u>

Afskrivninger	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
Goodwill	84.611	76.000	0	0
Fortjeneste ved salg af IT, inventar og biler	0	0	0	0
Driftsmateriel og inventar	2.180.808	2.119.594	0	0
Indretning af lejede lokaler	127.230	166.050	0	0
Småanskaffelser, IT-udstyr og inventar	413.630	365.629	0	0
Grunde og bygninger	<u>117.457</u>	<u>117.457</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger i alt.....	<u><u>2.923.736</u></u>	<u><u>2.844.730</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter

2 Kapitalandele i dattervirksomheder	Datter virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	4.426.466
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015.....	<u>4.426.466</u>
Værdiregulering 1. januar 2015.....	-1.223.811
Resultat.....	3.561.288
Udlodninger.....	-2.400.000
Øvrige værdireguleringer.....	0
Tilbageførsel af værdireguleringer på afhændede kapitalandele.....	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015.....	<u>-62.523</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015.....	<u>4.363.943</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Andel af egenkapital
Inventio.IT A/S.....	Danmark	60%	6.233.390	3.740.034
TT Properties ApS.....	Danmark	60%	<u>1.039.848</u>	<u>623.909</u>
I alt			<u>7.273.238</u>	<u>4.363.943</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0	143.145	158.019
Renteindtægter, øvrige	<u>361.149</u>	<u>292.377</u>	<u>292.750</u>	<u>274.982</u>
Finansielle indtægter i alt	<u>361.149</u>	<u>292.377</u>	<u>435.895</u>	<u>433.001</u>

4 Finansielle omkostninger				
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.707	0
Renteindtægter, øvrige	<u>405.709</u>	<u>415.045</u>	<u>4.977</u>	<u>4.538</u>
Finansielle omkostninger i alt	<u>405.709</u>	<u>415.045</u>	<u>6.684</u>	<u>4.538</u>

5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.714.020	1.346.740	1.714.020	1.346.740
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, Inventio.IT	0	0	-1.529.709	-1.183.816
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, TT Properties	0	0	-86.386	-86.608
Regulering af skat vedrørende tidligere år	10.717	1.389	0	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat	<u>159.159</u>	<u>123.711</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>1.883.896</u>	<u>1.471.840</u>	<u>97.925</u>	<u>76.316</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte forsikringer samt øvrige forudbetalte omkostninger, herunder licenser mv.

Noter

7 Egenkapital	01/01-15	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	31/12-15
Anpartskapital.....	125.000	-	-	125.000
Overført resultat.....	9.928.705	-	2.880.006	12.808.711
Henlagt udbytte	99.800	-99.800	1.000.000	1.000.000
I alt	<u>10.153.505</u>	<u>-99.800</u>	<u>3.880.006</u>	<u>13.933.711</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12-15	31/12-14	31/12-15	31/12-14
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Kapitalandele, 125 stk. á nominelt kr. 1.000	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

	Koncern	
	31/12-15	31/12-14
8 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. januar	2.135.102	886.241
Andel af udbytte	-1.600.000	-440.000
Andel af årets resultat	<u>2.374.194</u>	<u>1.688.861</u>
Minoritetsinteresser 31. december	<u>2.909.296</u>	<u>2.135.102</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser	31/12-15	Afdrag næste år	Restgæld efter 1 år	Restgæld efter 5 år
	Gæld i alt			
Prioritetsgæld	8.795.000	434.000	8.361.000	6.522.000
Gæld til associerede virksomheder	<u>1.795.510</u>	0	<u>1.795.510</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.590.510</u>	<u>434.000</u>	<u>10.156.510</u>	<u>6.522.000</u>

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv..

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre

Selskabet har til sikkerhed for bankengagement i datterselskabet Inventio.IT A/S afgivet selvskyldnerkaution.

Øvrige

Til sikkerhed for udlejer er der stillet bankgaranti kr. 734.625.

Der er indgået lejekontrakt som er uopsigelig indtil 31. marts 2018. Lejen indexreguleres årligt med minimum 2% og ud fra denne betragtning har selskabet en huslejeforpligtelse på minimum kr. 2.769.957. Endvidere er selskabet forpligtet til at betale sin andel af fællesomkostningerne, pt. ca. 29 t.kr. pr. mdr.

Der er indgået ny lejekontrakt som er uopsigelig indtil 31. december 2017. Lejen indexreguleres årligt med minimum 2,5% pr. 1. januar 2017 og ud fra denne betragtning har selskabet en huslejeforpligtelse på minimum kr. 1.951.314. Endvidere er selskabet forpligtet til at betale sin andel af fællesomkostningerne, pt. ca. 19 t.kr. pr. mdr.

Der er indgået ny lejekontrakt som er uopsigelig indtil 31. juli 2017. Lejen indexreguleres årligt med minimum 2% pr. 1. januar 2016 og ud fra denne betragtning har selskabet en huslejeforpligtelse på minimum kr. 273.576. Endvidere er selskabet forpligtet til at betale sin andel af fællesomkostningerne, pt. ca. 3 t.kr. pr. mdr.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 36 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 1.694, i alt kr. 60.984.

Restløbetid i 7 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 8.624, i alt kr. 60.368.

Restløbetid i 22 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 5.500, i alt kr. 121.000.

Restløbetid i 22 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 6.474, i alt kr. 142.428.

Restløbetid i 24 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 6.400, i alt kr. 153.600.

Restløbetid i 18 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 8.818, i alt kr. 158.724.

Restløbetid i 24 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 6.754, i alt kr. 162.096.

Restløbetid i 38 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 5.632, i alt kr. 214.016.

Restløbetid i 3 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 2.455, i alt kr. 7.365.

Restløbetid i 23 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 8.124, i alt kr. 186.852.

Restløbetid i 9 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 6.779, i alt kr. 61.011 samt anvise køber til restværdi kr. 117.831 ved udløb.

Selskabets samlede forpligtelse til operationelle leje- og leasingaftaler er i alt kr. 1.446.275.

Noter

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gældsforpligtelser overfor realkreditinstitutter, kr. 8.795.000, er der givet pant i investeringsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 17.444.204.

12 Nærtstående parter

TKL Holding af 2001 ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Thomas Klavsens, Hornsherredvej 281, 4070 Kirke Hyllinge
Thomas Klavsens besidder majoriteten af anpartskapitalen i selskabet.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af egenkapitalen.

Thomas Klavsens, Hornsherredvej 281, 4070 Kirke Hyllinge

13 Personaleforhold	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
Lønninger	34.887.135	31.320.316	0	0
Pensioner	41.667	13.092	0	0
Andre omkostninger til social sikring	249.462	311.280	0	0
Øvrige personaleomkostninger	1.375.932	1.163.530	0	0
Regulering af feriepengeforpligtelse	1.019.864	594.629	0	0
Personale omkostninger i alt	<u>37.574.060</u>	<u>33.402.847</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>68</u>	<u>61</u>	<u>0</u>	<u>0</u>