



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68
POSTBOKS 9015
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

FAX: 33 13 19 91

E-MAIL: CK@CK.DK

WEB: WWW.CK.DK

Holdingselskabet af 30. juni 2014 ApS

Tornebakken 23, 2830 Virum

CVR-nr. 26 13 17 58

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / .

Jesper Houliind
Dirigent



Christensen Kjaerulff er medlem af Nexia International
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

RevisorGruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holdingselskabet af 30. juni 2014 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 6. juni 2016

Direktion

Jesper Houlind



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 30. juni 2014 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 30. juni 2014 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 erklæringer

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 6. juni 2016

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Torben Laurentz Wiberg
statsautoriseret revisor

Sven-Erik Vejlbj
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet af 30. juni 2014 ApS Tornebakken 23 2830 Virum
	CVR-nr.: 26 13 17 58
	Stiftet: 2. juli 2001
	Hjemsted: Virum
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jesper Houllind
Revision	Christensen Kjarulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Aktiviteten i selskabet er ejerskabet af det tidligere associerede selskab TIA Holding II A/S, som ejer TIA Technology A/S, der driver virksomheden med salg og udvikling af et administrativt edb-system til forsikringsbranchen.

Usædvanlige forhold

Selskabet er i forbindelse med tidligere salg af indirekte ejerandele i TIA Technology A/S blevet mødt med rettet krav via AIT Holding III A/S, der indirekte kan påvirke værdiansættelse og eventuelt tilbagebetalingskrav mod selskabet med en betydelig del af den oprindelige salgssum for ejerandelen. Et negativt udfald af retssagen vil kunne have væsentlig negativ effekt på årsrapporten og selskabets finansielle stilling. Det er ledelsens vurdering, at kravet er uberettiget, men i sagens natur er udfaldet af en mulig voldgiftssag usikkert.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -38 t.kr. mod -3.876 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -609 t.kr. mod 124.654 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-37.786	-3.875.762
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	126.196.287
Andre finansielle indtægter	127.649	3.511.761
1 Andre finansielle omkostninger	-690.676	-503.128
Resultat før skat	-600.813	125.329.158
2 Skat af årets resultat	-8.321	-675.547
Årets resultat	-609.134	124.653.611
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	124.653.611
Disponeret fra overført resultat	-609.134	0
Disponeret i alt	-609.134	124.653.611



Balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.933.403</u>	<u>1.943.371</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.933.403</u>	<u>1.943.371</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.933.403</u>	<u>1.943.371</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	<u>596.391</u>	<u>7.873</u>
Tilgodehavender i alt	<u>596.391</u>	<u>7.873</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>11.379.297</u>	<u>0</u>
Værdipapirer i alt	<u>11.379.297</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>4.238.167</u>	<u>16.997.474</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>16.213.855</u>	<u>17.005.347</u>
Aktiver i alt	<u>18.147.258</u>	<u>18.948.718</u>



Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
4 Anpartskapital/Aktiekapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	17.972.367	18.681.300
Egenkapital i alt	18.097.367	18.806.300
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.500	142.418
Anden gæld	27.391	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	49.891	142.418
Gældsforpligtelser i alt	49.891	142.418
Passiver i alt	18.147.258	18.948.718
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter		



Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	690.676	503.128
	<u>690.676</u>	<u>503.128</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	678.283
Regulering af tidligere års skat og renter skattekonto	8.321	-2.736
	<u>8.321</u>	<u>675.547</u>
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	46.400.000	46.400.000
Tilgang i årets løb	7.538.250	7.538.250
Afgang i årets løb	-53.938.250	-53.938.250
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger primo	-14.142.481	-14.142.481
Årets resultatandel og øvrige kapitalbevægelser	179.436.829	179.436.829
Udbytte	-165.294.348	-165.294.348
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Anpartskapital/Aktiekapital		
Anpartskapital/Aktiekapital primo	125.000	1.596.500
Kontant kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>-1.471.500</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Aktiekapital primo året består af 15.965 aktier á 100 kr.

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5. Overført resultat		
Overført resultat primo	18.681.301	111.376.303
Årets overførte overskud eller underskud	-609.134	124.653.611
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-99.800	0
Kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>-217.348.614</u>
	<u>17.972.367</u>	<u>18.681.300</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er i forbindelse med tidligere salg af indirekte ejerandele i TIA Technology A/S blevet mødt med rettet krav via AIT Holding III A/S, der indirekte kan påvirke værdiansættelse og eventuelt tilbagebetalingskrav mod selskabet med en betydelig del af den oprindelige salgssum for ejerandelen. Et negativt udfald af retssagen vil kunne have væsentlig negativ effekt på årsrapporten og selskabets finansielle stilling. Det er ledelsens vurdering, at kravet er uberettiget, men i sagens natur er udfaldet af en mulig voldgiftssag usikkert.

Herudover påhviler der ikke selskabet eventualforpligtelser.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet af 30. juni 2014 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og herunder rådgivere.

Finansielle poster

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



Anvendt regnskabspraksis

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

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 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jesper Houлинд

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-051768857891

IP: 87.60.90.234

11-06-2016 kl. 10:03:04 UTC

NEM ID 

Sven-Erik Vejlbj

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1175087769885

IP: 176.22.195.139

11-06-2016 kl. 10:11:13 UTC

NEM ID 

Torben Laurentz Wiberg

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1297678658811

IP: 176.23.84.253

12-06-2016 kl. 16:21:25 UTC

NEM ID 

Jesper Houлинд

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-051768857891

IP: 87.60.90.234

12-06-2016 kl. 17:26:58 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HG4Q4-11VL7-J027V-PK4Q-A8AGM-14QYK

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>