



T.A.L. - Holding ApS

**Værkstedvej 55
2500 Valby**

CVR-nr. 29 18 33 68

**Årsrapport for 2016
(12. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 19. maj 2017

Laurids Gros Husted
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for T.A.L. - Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. maj 2017

Direktion

Laurids Gros Husted
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i T.A.L. - Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for T.A.L. - Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 12. maj 2017

Harboe og Bille
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 33 64 94 52

Mads Harboe Nørring
Godkendt revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

T.A.L. - Holding ApS
Værkstedvej 55
2500 Valby

CVR-nr.: 29 18 33 68
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: København

Direktion

Laurids Gros Husted, direktør

Revisor

Harboe og Bille
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Lersø Parkallé 107
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter og dermed forbunden forvaltning af likvider og værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 54.423, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 2.694.610.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T.A.L. - Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for T.A.L. - Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

T.A.L. - Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttotab		-8.271	-8.268
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.754	-513
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-87.361	0
Finansielle indtægter		68.500	81.872
Finansielle omkostninger	1	<u>-40.602</u>	<u>-64.550</u>
Resultat før skat		-43.980	8.541
Skat af årets resultat	2	<u>-10.443</u>	<u>-3.477</u>
Årets resultat		<u>-54.423</u>	<u>5.064</u>
Foreslået udbytte		51.700	450.581
Overført resultat		<u>-106.123</u>	<u>-445.517</u>
		<u>-54.423</u>	<u>5.064</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	1.790.429	1.766.675
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	212.639	300.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.003.068</u>	<u>2.066.675</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.003.068</u>	<u>2.066.675</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.802.519	1.815.493
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	168.450
Selskabsskat		17.556	2.498
Tilgodehavender		<u>1.820.075</u>	<u>1.986.441</u>
Likvide beholdninger		<u>2.950</u>	<u>480</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.823.025</u>	<u>1.986.921</u>
Aktiver i alt		<u>3.826.093</u>	<u>4.053.596</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		175.000	175.000
Overført resultat		2.467.910	2.123.452
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>51.700</u>	<u>901.162</u>
Egenkapital	5	<u>2.694.610</u>	<u>3.199.614</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.121.509	846.482
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.474	0
Anden gæld		<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.131.483</u>	<u>853.982</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.131.483</u>	<u>853.982</u>
Passiver i alt		<u>3.826.093</u>	<u>4.053.596</u>
Eventualposter m.v.	6		

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	40.000	58.600
Andre finansielle omkostninger	<u>602</u>	<u>5.950</u>
	<u>40.602</u>	<u>64.550</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.444	3.502
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>5.999</u>	<u>-25</u>
	<u>10.443</u>	<u>3.477</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	<u>3.015.000</u>	<u>3.015.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>3.015.000</u>	<u>3.015.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-1.248.325	752.188
Årets resultat	23.754	-513
Udbytte til moderselskabet	<u>0</u>	<u>-2.000.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-1.224.571</u>	<u>-1.248.325</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.790.429</u>	<u>1.766.675</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Arlo Scenedesign A/S	København	100%	521.010	-251.810
iishuset ApS	København	100%	1.269.419	275.565
			<u>1.790.429</u>	<u>23.755</u>

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2016	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	0	0
Årets opskrivninger, netto	<u>-87.361</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-87.361</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>212.639</u>	<u>300.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Kulhuse ApS	København	33%	637.915	-9.985

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	175.000	2.574.033	0	2.749.033
Årets resultat	0	-106.123	51.700	-54.423
Egenkapital 31. december 2016	175.000	2.467.910	51.700	2.694.610

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.