

T.A.L. - Holding ApS

Værkstedsvvej 55, 2500 Valby
CVR-nr. 29 18 33 68

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.06.16

Laurids Gros Husted
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 17

Selskabet

T.A.L. - Holding ApS
Værkstedsvej 55
2500 Valby
Hjemsted: København
CVR-nr.: 29 18 33 68

Direktion

Laurids Gros Husted

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit Bank A/S

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. juni 2016

Direktionen

Laurids Gros Husted

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

København, den 2016

Dirigent

Laurids Gros Husted

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

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for T.A.L. - Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet forventes tilbagebetalt efter balancedagen.

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

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjarne Henriksen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være holdingselskab.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 5.064 mod DKK 1.087.289 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.199.614.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens seneste forventninger.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Der forventes ligeledes et tilfredsstillende resultat for 2016.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger	-8.268	-8.268
Bruttotab	-8.268	-8.268
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-513	1.119.150
1 Andre finansielle indtægter	81.872	56.282
2 Andre finansielle omkostninger	-64.550	-89.544
Resultat før skat	8.541	1.077.620
3 Skat af årets resultat	-3.477	9.669
Årets resultat	5.064	1.087.289

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-752.188	752.188
Forslag til udbytte for regnskabsåret	450.581	200.000
Overført resultat	306.671	135.101
I alt	5.064	1.087.289

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.766.675	3.767.188
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.500.000	1.300.000
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	300.000	300.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.566.675	5.367.188
Anlægsaktiver i alt		3.566.675	5.367.188
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	315.493	299.548
	Tilgodehavende selskabsskat	2.498	21.778
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	168.450	0
Tilgodehavender i alt		486.441	321.326
Likvide beholdninger		480	4.746
Omsætningsaktiver i alt		486.921	326.072
Aktiver i alt		4.053.596	5.693.260

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	175.000	175.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	752.188
	Overført resultat	2.574.033	2.267.362
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	450.581	200.000
6	Egenkapital i alt	3.199.614	3.394.550
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	7.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	846.482	2.269.635
	Anden gæld	0	21.575
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	853.982	2.298.710
	Gældsforpligtelser i alt	853.982	2.298.710
	Passiver i alt	4.053.596	5.693.260

7 Eventualforpligtelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE**Andre eksterne omkostninger**

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	71.000	56.000
Øvrige finansielle indtægter	10.872	282
I alt	81.872	56.282

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	58.600	85.000
Øvrige finansielle omkostninger	5.950	4.544
I alt	64.550	89.544

3. Skatter

Årets aktuelle skat	3.502	-15.778
Årets udskudte skat	0	6.109
Regulering af tidligere års skat	-25	0
I alt	3.477	-9.669

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	3.015.000	3.015.000
Kostpris pr. 31.12.15	3.015.000	3.015.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	752.188	-366.962
Årets resultat	-513	1.119.150
Udbytte	-2.000.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	-1.248.325	752.188
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.766.675	3.767.188

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
ARLO Scenedesign A/S, Valby	100%
Ishuset ApS, Valby	100%

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	300.000	300.000
Kostpris pr. 31.12.15	300.000	300.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	300.000	300.000

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kulhuse ApS, København	33%	647.900	-62.205

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
-------------	----------------------	--	----------------------	--

*Egenkapitalopgørelse 01.01.14 -
31.12.14*

Saldo pr. 01.01.14	175.000	0	2.132.261	100.000
Betalt udbytte	0	0	0	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	752.188	135.101	200.000
Saldo pr. 31.12.14	175.000	752.188	2.267.362	200.000

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 -
31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	175.000	752.188	2.267.362	200.000
Betalt udbytte	0	0	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	-752.188	306.671	450.581
Saldo pr. 31.12.15	175.000	0	2.574.033	450.581

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernselskabers gæld til pengeinstitutter.

8. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Laurids Gros Husted, København

Anpartshaver

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 31.12.14	-21.576
Rente	10.766
Indbetalt i årets løb	-223.082
Udbetalt i årets løb	402.342
Kostpris pr. 31.12.15	168.450
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	168.450

Tilgodehavender forrentes med 10,05% p.a.