

TA INVESTMENTS ApS

Dronningens Vænge 11
2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

27/05/2016

Jan Toftholm Andersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	TA INVESTMENTS ApS Dronningens Vænge 11 2800 Kgs. Lyngby
	CVR-nr: 29816131 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Jyske Bank Østerbrogade 25 2100 København Ø DK Danmark
Revisor	LH REVISION & RÅDGIVNING ApS Dronningens Vænge 11, 1 mfth 2800 Kgs. Lyngby DK Danmark CVR-nr: 32895700 P-enhed: 1016042303

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for TA Investments ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling smat resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 27/05/2016

Direktion

Jan Toftholm Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TA INVESTMENTS ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TA INVESTMENTS ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Farum, 27/05/2016

Richard L. Hansen
Registreret revisor
LH REVISION & RÅDGIVNING ApS
CVR: 32895700

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består af investeringer og ejerskabs interesser i andre selskaber - nationale og udenlandske. Direktionen vil, i det omfang det er påkrævet, engagere sig aktivt i porteføljeselskabernes drift med henblik på at øge værdien i de pågældende investeringer

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2015 har været anvendt til pleje af investeringer og opdyrkning af nye aktiviteter. Selskabets resultat er et underskud på TDKK 62

Ledelsen anser periodens resultat for værende utilfredsstillende i forhold til årets aktivitets niveau.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke efter årsregnskabets afslutning indtruffet begivenheder, der har påvirket selskabets finansielle stilling væsentligt.

Fremtiden

Ledelsen forventer at selskabets investeringer udvikler sig positivt i det kommende år

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for TA Investments ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser.

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.

Forpligtigelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtigelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtigelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtigelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtigelser 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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætning indregnes ekskl. Moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget

.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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 realkredit lån samt tillæg og godtgørelse under aconto skatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Balance

Aktiver med en kostpris på under 12 tkr.pr.enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede papirer måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtigelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtigelser og tilgodehavende 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 midleertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtigelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skal 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 25%.

Gældsforpligtigelser

Finansielle forpligtigelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtigelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld 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 gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	1	27.500	84.000
Eksterne omkostninger	2	-32.940	-82.150
Bruttoresultat		-5.440	1.850
Resultat af ordinær primær drift		-5.440	1.850
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		4.596	-10.950
Nedskrivning af finansielle aktiver		62.788	10.458
Øvrige finansielle omkostninger			-1.060
Ordinært resultat før skat		61.944	298
Skat af årets resultat		-650	-3.325
Årets resultat		61.294	-3.027
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		61.294	-3.027
I alt		61.294	-3.027

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		254.596	187.212
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	254.596	187.212
Anlægsaktiver i alt		254.596	187.212
Likvide beholdninger		11.431	14.466
Omsætningsaktiver i alt		11.431	14.466
Aktiver i alt		266.027	201.678

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		74.061	12.767
Egenkapital i alt	4	199.061	137.767
Skyldig selskabsskat		3.975	3.325
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	5	62.991	60.586
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		66.966	63.911
Gældsforpligtelser i alt		66.966	63.911
Passiver i alt		266.027	201.678

Noter

1. Nettoomsætning

	2015	2014
	kr.	tkr.
Konsulent bistand	27.500	84
	<u>27.500</u>	<u>84</u>

2. Eksterne omkostninger

	2015	2014
	kr.	tkr.
Kontorartikler & tryksager	4.709	3
Revision og regnskabsmæssig assistance	4.000	4
Forplejning m.m.	0	12
Medlemskaber & abonnementer	1.000	1
Gaver & blomster	1.200	1
Salgs- og rejseomkostninger	5.276	5
Ophold og konferenceudgifter	5.907	36
Restauration m.m.	9.603	17
Småanskaffelser	1.245	3
	<u>32.940</u>	<u>82</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 2015 - kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 2014 - tkr.
Kostpris primo	125.000	125
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	125.000	125
Værdiregulering primo	62.212	63
Andel i årets resultat jf. note	4.596	-11
Årets regulering	62.788	10
Værdiregulering ultimo	129.596	62
Regnskabsmæssig værdi ultimo	254.596	187

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	125.000	0	12.767	0	137.757
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	61.293	0	0	0	61.293
Egenkapital ultimo	186.293	0	12.767	0	199.060

5. Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring

	2015 kr.	2014 tkr.
Skyldig til selskabsdeltager	39.265	17
Skyldig merværdiafgift	23.726	30
Skyldig offentlige myndighed	0	6
	62.992	60

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har på forespørgsel oplyst, at det ikke har påtaget sig forpligtelser udover de der fremgår af regnskabet.

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Jan Toftholm Andersen, Dr. Vænge 11, 2800 Kgs. Lyngby