
TL Holding ApS

Østre Teglværksvej 24, 3450 Allerød

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 70 65 13 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /10 2016

Vibeke Morsing
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for TL Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 7. oktober 2016

Direktion

Thomas Lund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i TL Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TL Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 7. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Gert Fisker Tomczyk
statsautoriseret revisor

Michael Krath
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

TL Holding ApS
Østre Teglværksvej 24
3450 Allerød

CVR-nr.: 70 65 13 19
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Allerød

Direktion

Thomas Lund

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består primært i investering i værdipapirer, og resultatet vil derfor variere med udviklingen på de finansielle markeder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 6.772.853, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 99.693.960.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttoresultat		0	0
Administrationsomkostninger		-33.698	-36.519
Resultat af ordinær primær drift		-33.698	-36.519
Resultat før finansielle poster		-33.698	-36.519
Finansielle indtægter	1	2.659.525	22.645.230
Finansielle omkostninger	2	-11.308.955	-9.254
Resultat før skat		-8.683.128	22.599.457
Skat af årets resultat	3	1.910.275	-5.310.859
Årets resultat		-6.772.853	17.288.598

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-6.772.853	17.288.598
		-6.772.853	17.288.598

Balance 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.984.240	7.163.563
Udskudt skatteaktiv		1.873.285	0
Selskabsskat		585.637	0
Tilgodehavender		8.443.162	7.163.563
Værdipapirer	4	91.237.484	102.544.388
Likvide beholdninger		36.165	1.498.228
Omsætningsaktiver		99.716.811	111.206.179
Aktiver		99.716.811	111.206.179
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		99.568.960	106.341.813
Egenkapital	5	99.693.960	106.466.813
Selskabsskat		0	4.716.073
Anden gæld		22.851	23.293
Kortfristede gældsforpligtelser		22.851	4.739.366
Gældsforpligtelser		22.851	4.739.366
Passiver		99.716.811	111.206.179
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15	
	DKK	DKK	
1 Finansielle indtægter			
Renteindtægter, TL Aktiv ApS	59.250	103.128	
Kursgevinster, værdipapirer	0	19.745.245	
Udbytte	2.577.154	2.787.936	
Andre renter	23.121	8.921	
	2.659.525	22.645.230	
2 Finansielle omkostninger			
Andre renter	2.051	9.254	
Kurstab værdipapirer	11.306.904	0	
	11.308.955	9.254	
3 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	-36.990	5.310.859	
Forskydning i udskudt skat	-1.873.285	0	
	-1.910.275	5.310.859	
4 Værdipapirer			
Aktier	91.237.484	102.544.388	
	91.237.484	102.544.388	
5 Egenkapital			
	Selskabskapital	Overført	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	125.000	106.341.813	106.466.813
Årets resultat	0	-6.772.853	-6.772.853
Egenkapital 30. april	125.000	99.568.960	99.693.960

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for TL Aktiv ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for TL Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.