

TF-Holding ApS
CVR-nr. 34092907

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.12.2014

Dirigent

Navn: Karin Teilmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013/14	8
Balance pr. 30.09.2014	9
Egenkapitalopgørelse for 2013/14	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

TF-Holding ApS
Kratbjerg 214
3480 Fredensborg

CVR-nr.: 34092907
Hjemsted: Fredensborg
Regnskabsår: 01.10.2013 - 30.09.2014

Bestyrelse

Karin Teilmann, formand
Rasmus Brian Teilmann
Lisbeth Melchior Teilmann

Direktion

Lisbeth Melchior Teilmann, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014 for TF-Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredenburg, den 03.12.2014

Direktion

Lisbeth Melchior Teilmann
direktør

Bestyrelse

Karin Teilmann
formand

Rasmus Brian Teilmann

Lisbeth Melchior Teilmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TF-Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TF-Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 30.09.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 03.12.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Freddi Nielsen
statsautoriseret revisor

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i andre kapitalselskaber, køb og salg af værdipapirer samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på 4.012 t.kr., og selskabets balance pr. 30. september 2014 udviser en egenkapital på 27.716 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(13.750)</u>	<u>(13)</u>
Driftsresultat		(13.750)	(13)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.037.933	1.288
Andre finansielle indtægter	1	2.558	7
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(22.968)</u>	<u>(12)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.003.773	1.270
Skat af ordinært resultat	3	<u>8.652</u>	<u>4</u>
Årets resultat		<u>4.012.425</u>	<u>1.274</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		196.800	193
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.037.933	1.288
Overført resultat		<u>(222.308)</u>	<u>(207)</u>
		<u>4.012.425</u>	<u>1.274</u>

Balance pr. 30.09.2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>27.957.667</u>	<u>23.919</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>27.957.667</u>	<u>23.919</u>
Anlægsaktiver		<u>27.957.667</u>	<u>23.919</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		223.126	155
Tilgodehavende selskabsskat	5	<u>1.589.133</u>	<u>527</u>
Tilgodehavender		<u>1.812.259</u>	<u>682</u>
Likvide beholdninger		<u>24.156</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.836.415</u>	<u>682</u>
Aktiver		<u>29.794.082</u>	<u>24.601</u>

Balance pr. 30.09.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	250.000	250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.013.418	2.975
Overført overskud eller underskud		20.255.660	20.478
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>196.800</u>	<u>193</u>
Egenkapital		<u>27.715.878</u>	<u>23.896</u>
 Skyldig selskabsskat	7	<u>1.099.562</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.099.562</u>	<u>0</u>
 Gæld til tilknyttede virksomheder		966.142	295
Skyldig selskabsskat		0	397
Anden gæld		<u>12.500</u>	<u>13</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>978.642</u>	<u>705</u>
 Gældsforpligtelser		<u>2.078.204</u>	<u>705</u>
 Passiver		<u>29.794.082</u>	<u>24.601</u>
 Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2013/14

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	250.000	2.975.485	20.477.968	193.200	23.896.653
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(193.200)	(193.200)
Årets resultat	0	4.037.933	(222.308)	196.800	4.012.425
Egenkapital ultimo	250.000	7.013.418	20.255.660	196.800	27.715.878

Noter

	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.	
1. Andre finansielle indtægter			
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.404	7	
Øvrige finansielle indtægter	1.154	0	
	2.558	7	
	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.	
2. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	22.130	12	
Øvrige finansielle omkostninger	838	0	
	22.968	12	
	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.	
3. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	(8.652)	(4)	
	(8.652)	(4)	
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		20.944.249	
Kostpris ultimo		20.944.249	
Opskrivninger primo		2.975.485	
Andel af årets resultat		4.037.933	
Opskrivninger ultimo		7.013.418	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		27.957.667	
	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Teilmann Holding ApS	Fredensborg	ApS	100,00

Noter

5. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af 327.919 kr. aktuel skat for indkomståret 2013 og 1.261.214 kr. vedrørende sambeskatningsbidrag for indkomståret 2014.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
A-anparter	25	1.000,00	25.000
B-anparter	225	1.000,00	225.000
	<u>250</u>		<u>250.000</u>

7. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat består af aktuel skat vedrørende indkomståret 2014.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.