

## **Timm Holding ApS**

Geelsdalen 22  
2830 Virum

### **ÅRSRAPPORT 2015/2016**

CVR NR: 26 67 72 03

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling, den 26.08.16

---

Johnny Rasmussen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

---

Indholdsfortegnelse.....	1
Virksomhedsoplysninger .....	2
Ledespåtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af regnskab .....	4
Ledelsesberetning .....	5
Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse for 1. april - 31. marts.....	8
Balance pr. 31. marts .....	9
Balance pr. 31. marts .....	10
Noter til årsregnskabet.....	11

# Virksomhedsoplysninger

---

**Selskabet:** Timm Holding ApS  
Geelsdalen 22  
2830 Virum

**CVR-nr:** 26 67 72 03  
**Stiftet:** 1. juli 2002  
**Hjemsted:** København  
**Regnskabsår:** 01.04.15 - 31.03.16

**Direktion:** Johnny Rasmussen

**Revision:** **Gilfelt Revision ApS**  
  
Birkedalen 5  
2960 Rungsted Kyst

**Selskabets hovedaktivitet:** at eje datterselskaber og anden finansiel virksomhed.

**Generalforsamling:** Ordinær generalforsamling afholdes den 26. august 2016 på selskabets adresse

# Ledespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Timm 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. 31.03.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

**Virum den. 26.08.16**

**Direktion:**

Johnny Rasmussen

# Revisors erklæring om opstilling af regnskab

---

**Til kapitalejerne i Timm Holding ApS**

**Til den daglige ledelse i Timm Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Timm Holding ApS for regnskabsåret 1. april - 31. marts 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 vores faglige ekspertise til at assistere Dem 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 Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Rungsted Kyst, den 26. august 2016**

**Gilfelt Revision ApS**

**CVR NR: 28108303**



**Steen Gilfelt**  
registreret revisor

# Ledelsesberetning

---

## **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets væsentligste aktiviteter at eje datterselskaber og anden finansiel virksomhed.

## **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

## **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

## **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 2015/16 - udviser et resultat på 14.941 kr. , og virksomhedens balance pr. 31.03.16 udviser en balancesum på 1.694.221 kr. og en egenkapital på 1.683.363 kr.

## **Virksomhedens forventede udvikling**

Der forventes en positiv udvikling i virksomhedens aktiviteter i det kommende år.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Timm Holding ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse b-virksomheder.

Herudover har virksomheden valgt at følge reglerne for klasse C om ledelsesberetningen.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Resultatopgørelsen

Selskabet har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

## Andre eksterne omkostninger

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

## Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## **Finansielle poster**

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

## **Aktiver**

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandelene måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af kapitalandele anvendes overtagelsesmetoden.

### **Andre finansielle anlægsaktiver**

Værdipapirer, som selskabet planlægger at have i behold er unoterede værdipapirer og er medtaget til kostpris.

### **Tilgodehavender**

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

### **Egenkapital**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## **Gældsforpligtelser**

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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 aconto skatter.



## Resultatopgørelse for 1. april - 31. marts

---

	Note	15/16	14/15
		kr.	t.kr.
Bruttoresultat		-9.750	-11
Personaleomkostninger		0	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9.750</b>	<b>-11</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed		11.793	44
Finansielle indtægter associerede virksomheder		4.702	24
Andre finansielle indtægter		9.927	18
Andre finansielle omkostninger		768	5
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>15.904</b>	<b>70</b>
Skat af årets resultat	1	963	3
<b>Årets resultat</b>		<b>14.941</b>	<b>67</b>
<b>Forslag til resultat disponering</b>			
Udbytte		160.000	120
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.793	44
Overført til næste år		-156.852	-97
<b>I alt</b>		<b>14.941</b>	<b>67</b>

## Balance pr. 31. marts

---

	Note	15/16	14/15
		kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalinteresser associerede virksomheder	2	290.431	287
Kapitalinteresser associerede virksomheder	3	123.626	115
Andre værdipapirer og kapitalandele		459.030	459
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>873.087</b>	<b>861</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>873.087</b>	<b>861</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4	428.315	654
Andre tilgodehavender		9.982	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	114.919	83
<b>Tilgodehavender</b>		<b>553.216</b>	<b>736</b>
Likvide beholdninger		267.918	216
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>821.134</b>	<b>952</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.694.221</b>	<b>1.814</b>

## Balance pr. 31. marts

---

	Note	15/16	14/15
		kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdi metode		201.557	190
Overført resultat		1.196.806	1.354
Forslag til udbytte for regnskabsåret		160.000	120
<b>Egenkapital</b>	6	<b>1.683.363</b>	<b>1.788</b>
Selskabsskat		0	3
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>3</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.858	12
Selskabsskat		0	10
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.858</b>	<b>22</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.858</b>	<b>25</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.694.221</b>	<b>1.814</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualaktiver og -forpligtelser	8		

# Noter til årsregnskabet

<b>1</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>15/16</b>	<b>14/15</b>
		kr.	t.kr.
	Skat af årets resultat	963	3
	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>963</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Kapitalinteresser associerede virksomheder</b>	<b>15/16</b>	<b>14/15</b>
	<b>(W. Johansen EI ApS, optaget til indre værdi, ejerskab 50%)</b>		
	Anskaffelsessum primo	150.000	150
	Op- og nedskrivninger primo	137.292	114
	Årets op og nedskrivninger	3.139	23
	<b>Kapitalinteresser associerede virksomheder</b>	<b>290.431</b>	<b>287</b>
<b>3</b>	<b>Kapitalinteresser associerede virksomheder</b>	<b>15/16</b>	<b>14/15</b>
	<b>(Ejd.selskabet HJ 2007 ApS, optaget til indre værdi, ejerskab 50%)</b>		
	Anskaffelsessum primo	62.500	63
	Op- og nedskrivninger primo	52.472	32
	Årets resultat	8.654	21
	<b>Kapitalinteresser associerede virksomheder</b>	<b>123.626</b>	<b>115</b>
<b>4</b>	<b>Tilgodehavender hos associerede virksomheder</b>	<b>15/16</b>	<b>14/15</b>
		kr.	t.kr.
	Tilgodehavender hos associerede virksomhed	188.517	389
	Mellemregning HJ 2007 APS	239.798	265
	<b>Tilgodehavender hos associerede virksomheder</b>	<b>428.315</b>	<b>654</b>
<b>5</b>	<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>	<b>15/16</b>	<b>14/15</b>
		kr.	t.kr.
	Mellemregning direktion, anvendt rentesats 10,2%	114.919	83
	(Selskabet har ulovligt mellemregning med ledelsen som har været forrentet efter gældende satser. Renten har for regnskabsåret udgjort kr. 9.856)		
	<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>	<b>114.919</b>	<b>83</b>

## Noter til årsregnskabet

---

6	Egenkapital	15/16	14/15
		kr.	t.kr.
	Selskabskapital primo	125.000	125
	<b>Virksomhedskapital, ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125</b>
	Datterselskabsreserve jf.ÅRL	189.764	146
	Årets bevægelse på datterselsk	11.793	44
	<b>Reserver, ultimo</b>	<b>201.557</b>	<b>190</b>
	Overført overskud eller tab pr	1.353.658	1.451
	Årets resultat	14.941	67
	Udbytte	-160.000	-120
	Henlæggelse til reserve	-11.793	-44
	<b>Overført resultat, ultimo</b>	<b>1.196.806</b>	<b>1.354</b>
	Forslag til udbytte	280.000	470
	Udbetalt udbytte	-120.000	-350
	<b>Udbytte, ultimo</b>	<b>160.000</b>	<b>120</b>
	<b>Egenkapital</b>	<b>1.683.363</b>	<b>1.788</b>

Selskabskapitalen er fordelt således:

125.000 stk. anparter á nom. kr. 1

Selskabskapitalen har ikke være ændret de seneste 5 år.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut for W. Johansen El ApS, max. kr. 200.000.

### 8 Eventualaktiver og -forpligtelser

Der foreligger ingen eventualforpligtelser på statusdagen.