

T.M. Holding ApS
Lerhøj 17
2880 Bagsværd

CVR-nr: 27 12 08 30

ÅRSRAPPORT
1. maj 2015 - 30. april 2016

(13. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 5/8 2016



Dirigent

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016 for T.M. 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 19. juli 2016

Direktion



Torben Møller

Til kapitalejerne i T.M. Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for T.M. Holding ApS for perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 19. juli 2016

TimeVision Frederiksberg
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 31943582

Gert Hunosøe
Registreret Revisor

Selskabet T.M. Holding ApS
Lerhøj 17
2880 Bagsværd

Telefon: 44 44 12 33

CVR-nr.: 27 12 08 30
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Direktion Torben Møller

Revisor TimeVision Frederiksberg
Godkendt Revisionsaktieselskab
Falkoner Allé 1, 3.
2000 Frederiksberg

GENERELT

Årsregnskabet for T.M. Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges 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 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Investeringsjendommenes driftsomkostninger

Investeringsjendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer samt regulering af ej refunderbar andel af købsmoms m.m.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsjendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsjendommene divideret med investeringsjendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsjendomme".

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsjendommene.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til opskrivningen indregnes i posten "reserve for opskrivning" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

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

Egenkapital**Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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 aktivt henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster og beløbet efter skat bindes i posten "Reserve for dagsværdi for investeringsaktiver" under egenkapitalen.

1. MAJ 2015 - 30. APRIL 2016

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
BRUTTOFORTJENESTE	235.596	169.405
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	235.596	169.405
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	700.000	200.000
DRIFTSRESULTAT	935.596	369.405
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.013.993	-51.538
Indtægter af andre kapitalandele mv.	106.291	236.147
Andre finansielle indtægter	37.351	31.888
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	168.592	183.263
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-689.930	-1.872.380
Andre finansielle omkostninger	-211.891	-23.404
RESULTAT FØR SKAT	1.360.002	-1.126.619
Skat af årets resultat	-146.454	-171.035
ÅRETS RESULTAT	1.213.548	-1.297.654
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	1.112.348	-1.397.454
DISPONERET I ALT	1.213.548	-1.297.654

AKTIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger	5.700.000	5.000.000
Materielle anlægsaktiver	5.700.000	5.000.000
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.013.994	1.294.210
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.295.436	1.501.905
Finansielle anlægsaktiver	5.309.430	2.796.115
ANLÆGSAKTIVER	11.009.430	7.796.115
3 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.656.681	4.800.912
Tilgodehavender	3.656.681	4.800.912
Likvide beholdninger	1.104.052	1.066.610
OMSÆTNINGSAKTIVER	4.760.733	5.867.522
AKTIVER	15.770.163	13.663.637

PASSIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission	5.116.304	5.116.304
Overført resultat	6.333.481	5.221.133
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
4 EGENKAPITAL	11.675.985	10.562.237
Hensættelse til udskudt skat	513.725	365.283
HENSATTE FORPLIGTELSER	513.725	365.283
Deposita	195.396	195.396
Selskabsskat	317.379	239.798
5 Langfristede gældsforpligtelser	512.775	435.194
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.449	32.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.575.023	1.885.093
Selskabsskat	230.797	232.303
Anden gæld	7.825	4.797
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	219.584	146.730
Kortfristede gældsforpligtelser	3.067.678	2.300.923
GÆLDSFORPLIGTELSER	3.580.453	2.736.117
PASSIVER	15.770.163	13.663.637
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets væsentligste aktivitet er at besidde kapitalandele i andre selskaber samt erhverve, besidde og administrere fast ejendom, og foretage øvrige investeringsaktiviteter efter direktionens vurdering.		

	2016 DKK	2015 DKK
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	5.350.804	5.350.804
Kostpris 30. april 2016	5.350.804	5.350.804
Op- og nedskrivninger primo	-4.056.594	-4.005.056
Årets resultatandele før skat	332.432	-1.855.109
Øvrige egenkapitalbevægelser	681.562	1.803.571
Udloddet udbytte	-294.210	0
Op- og nedskrivninger 30. april 2016	-3.336.810	-4.056.594
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	2.013.994	1.294.210

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Nordisk Electric ApS, Lerhøj 17, 2880 Bagsværd	100%	DKK 2.013.993	DKK 1.013.993
Ejendomsselskabet Lerhøj 17 ApS, Lerhøj 17, 2880 Bagsværd	100%	DKK -2.562.310	DKK -689.930
X-Trainer Studio ApS, Lerhøj 17, 2880 Bagsværd	100%	DKK-224.550	DKK8.368

	2016 DKK	2015 DKK
3 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende, Nordisk Elektrik ApS	1.591.265	2.326.301
Tilgodehavende, Lerhøj 17 ApS	1.774.773	2.365.971
Tilgodehavende, X-Trainer ApS	199.652	174.387
Tilgodehavende skat, sambeskatning	290.643	108.640
Hensat til forventet tab, tilknyttede virksomheder	-199.652	-174.387
	<u>3.656.681</u>	<u>4.800.912</u>

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder der forfalder til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb udgør TDKK 200.

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overkurs ved emission	5.116.304	0	5.116.304
Overført resultat	5.221.133	1.112.348	6.333.481
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	101.200	101.200
	<u>10.462.437</u>	<u>1.213.548</u>	<u>11.675.985</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser			
Deposita	195.396	195.396	0
Selskabsskat	239.798	317.379	0
	<u>435.194</u>	<u>512.775</u>	<u>0</u>

	2016	2015
	DKK	DKK

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, der fremgår af noten for kapitalandele. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter indenfor sambeskatningskredsen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernforbundne selskabers mellemværende med kredit- og finansieringsinstitutter er der kautioneret for Nordisk Elektrik ApS og Ejendomsselskabet Lerhøj 17 ApS.