

BADSTED • REVISION ApS

RÅDGIVENDE GODKENDTE REVISORER

Revisorhuset
Bagsværdvej 82
2800 Kgs. Lyngby
www.badstedrevision.dk
Info@badstedrevision.dk

Telefon 70 27 03 18
Cvr. nr. 10 83 85 76
S10 - Kundenr. 8730

T.M. Holding ApS

(CVR nr. 27 12 08 30)

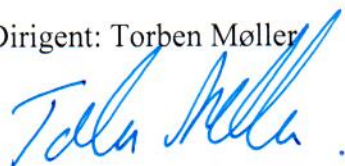
Lerhøj 17
2880 Bagsværd

Årsrapport 1. maj 2020 - 30. april 2021 (18. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Bagsværd, den 29. september 2021

Dirigent: Torben Møller



INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsens årsberetning og påtegning	1-2
Revisorserklæring om opstilling af årsregnskab	3
Anvendt regnskabspraksis	4-9
Resultatopgørelse for året 1. maj 2020 - 30. april 2021	10
Balance pr. 30. april 2021	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsregnskabet	14-18

LEDELSENS ÅRSBERETNING OG PÅTEGNING

SELKABETS HOVEDAKTIVITETER:

Selskabets hovedaktivitet består i at være holdingselskab. Herudover besidder selskabet en udlejningsejendom.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD:

Selskabets årsrapport, der omfatter resultatopgørelse for perioden 1. maj 2020 - 30. april 2021 og balance pr. 30. april 2021 med tilhørende noter, udviser et overskud på kr. 881.191 og balancen en egenkapital på kr. 15.665.668.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

LEDELSENS ÅRSBERETNING - fortsat

LEDELSESPÅTEGNING:

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020/21 for T.M. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, danske regnskabsstandarder og selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold den beskriver.

Selskabet har fravalgt revision. Direktionen anser betingelserne for at fravælge revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 29. september 2021

I DIREKTIONEN:



Torben Møller

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT

Til den daglige ledelse i T.M. Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for T.M. Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, 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 revisorer's 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 reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kongens Lyngby, den 29. september 2021

BADSTED • REVISION ApS

RÅDGIVENDE GODKENDTE REVISORER

cvr. nr. 10 83 85 76



Palle Corell Badsted
statsautoriseret revisor
mne.nr 19673

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

Årsrapporten for T.M. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i klasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C. Alle beløb er i danske kroner.

Der er ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste regnskabsår.

Ved aflæggelse af årsrapporten er anvendt følgende regnskabspraksis.

Generelle forhold

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede pr. 30. april 2021 (balancedagen).

Bruttofortjeneste

I henhold til årsregnskabslovens § 32 vises bruttofortjeneste i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning opgøres efter faktureringskriteriet, hvorved indtægter indregnes når arbejdsydelser, handelsvarer mv. er juridisk leveret og hvis indtægter kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger

Omkostninger til råvarer og hjælpemidler, andre eksterne omkostninger samt personaleomkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Der foretages fuld periodisering.

Kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab. I dattervirksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. Koncerngoodwill afskrives over den forventede levetid. Koncernbadwill indtægtsføres i resultatopgørelsen i erhvervsårsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

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 realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

GENERELLE FORHOLD:

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.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der er ikke indregnet renter i kostprisen. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	0 år	0

Der afskrives ikke på grunde.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages der nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Aktiver med en kostpris på under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

INVESTERINGSEJENDOMME:

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, og ved efterfølgende måling til dagsværdi.

Investeringsejendomme måles ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret indtjeningsmodel, hvor den fremtidige indtjening ved ejerskab tilbagediskonteres. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen.

Investeringsejendomme har som andre anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme til dagsværdi".

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Kapitalandel i datterselskab måles til indre værdi. Datterselskabets driftsresultat indregnes i moderselskabets resultatopgørelse, og datterselskabet indregnes i balancen til den regnskabsmæssige indre værdi.

TILGODEHAVENDER:

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

VÆRDIPAPIRER:

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

UDBYTTE:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

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 indkomst samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med andre selskaber i koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skattekrav under sambeskatningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat indregnes i årsrapporten med 22 %. Udskudte skatteaktiver måles dog maksimalt til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres (netto realisationsværdi).

Selskabsskat indregnes med 22 % af den skattepligtige indkomst. Selskabsskatten indregnes i resultatopgørelsen og hensættes som gældsforpligtelse i balancen. Skattetillæg som følge af senere betaling af selskabsskatten indregnes som finansiel omkostning det år, kreditten vedrører.

GÆLDSFORPLIGTELSE:

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Prioritetsgæld vedrørende investeringsejendomme optages til amortiseret kostpris.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets det konstaterede kurstab ved låneoptagelsen.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

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 finansiel post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 gældsforpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

KONCERNREGNSKAB:

Efter årsregnskabslovens § 110 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET
1. MAJ 2020 - 30. APRIL 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> DKK	<u>2019/20</u> T.DKK
BRUTTOFORTJENESTE:			
Værdiregulering af investeringsejendomme til dagsværdi	1	259.008	194
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		100.000	200
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	-583.271	-127
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		24.891	24
Andre finansielle indtægter		2.041.432	106
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		-37.490	-38
Andre finansielle omkostninger		-510.313	-292
RESULTAT FØR SKAT:		1.294.257	67
Skat af årets resultat	2	-413.066	-43
ÅRETS RESULTAT:		881.191	24
DER DISPONERES SÅLEDES:			
Udbytte for regnskabsåret		113.000	0
Overførsel til næste år		768.191	24
		881.191	24

BALANCE PR. 30. APRIL 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> T.DKK
AKTIVER:			
Grunde og bygninger	3	6.500.000	6.400
Materielle anlægsaktiver		6.500.000	6.400
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	259.959	843
Finansielle anlægsaktiver		259.959	843
ANLÆGSAKTIVER I ALT:		6.759.959	7.243
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.577	38
Andre tilgodehavender		170.721	238
Tilgodehavender		206.298	276
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.754.069	9.380
Værdipapirer og kapitalandele	5	10.754.069	9.380
Likvide beholdninger		610.225	390
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT:		11.570.592	10.046
AKTIVER I ALT:		18.330.551	17.289

BALANCE PR. 30. APRIL 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		DKK	T.DKK
PASSIVER:			
Anpartskapital		125.000	125
Overført overskud		15.427.668	14.659
Foreslået udbytte for regnskabsåret		113.000	0
EGENKAPITAL:		15.665.668	14.784
Hensættelser til udskudt skat		732.968	711
HENSATTE FORPLIGTELSE:		732.968	711
Langfristet andel af selskabsskat		251.275	222
Langfristede gældsforpligtelser		251.275	222
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.994	20
Gæld til tilknyttede virksomheder		587.168	507
Anden gæld		1.066.478	1.045
Kortfristede gældsforpligtelser		1.680.640	1.572
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT:		1.931.915	1.794
PASSIVER I ALT:		18.330.551	17.289
Eventualforpligtelser mv.	6		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	T.DKK
Egenkapital		
Anpartskapital		
Saldo pr. 1. maj 2020	125.000	125
	<u>125.000</u>	<u>125</u>
Overført overskud		
Saldo pr. 1. maj 2020	14.659.477	14.635
Overført af årets resultat	768.191	24
	<u>15.427.668</u>	<u>14.659</u>
Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Saldo pr. 1. maj 2020	0	108
Udbetalt i regnskabsåret	0	-108
Årets foreslåede udbytte	113.000	0
	<u>113.000</u>	<u>0</u>
	<u>15.665.668</u>	<u>14.784</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	T.DKK
1 Bruttofortjeneste		
Ledelsen har besluttet, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32, at vise bruttofortjeneste i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.		
2 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat		
Skat af årets ordinære resultat	390.610	0
Ændring i udskudt skat	22.456	43
	<u>413.066</u>	<u>43</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	T.DKK
3 Materielle anlægsaktiver - grunde og bygninger		
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. maj 2020	3.165.236	3.165
Saldo pr. 30. april 2021	3.165.236	3.165
 <u>Dagsværdiregulering</u>		
Saldo pr. 1. maj 2020	3.234.764	3.035
Årets opskrivning	100.000	200
	3.334.764	3.235
 Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2021	6.500.000	6.400

Investeringsejendomme er optaget til dagsværdi. Dagsværdien er beregnet på baggrund af ejendommens forventede fremtidige pengestrømme, der er tilbagediskonteret med en tilbagediskonteringsfaktor. Tilbagediskonteringsfaktoren udgør investeringens forventede afkast og fastsættes ud fra ejendommens beliggenhed, stand samt andre faktorer. Der er anvendt følgende tilbagediskonteringsfaktor (afkastkrav) ved værdiansættelsen:

Ejendom	afkastkrav
Ejendommen Haraldsgade 64, 2200 København N	4%

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	T.DKK
4 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<u>NE Teknik ApS, Bagsværd</u>		
Selskabskapital	125.000	125
Ejerandel	100%	100%
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. maj 2020	5.150.804	5.151
Saldo pr. 30. april 2021	<u>5.150.804</u>	<u>5.151</u>
<u>Op- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. maj 2020	<u>-4.468.690</u>	<u>-3.539</u>
Andel af resultat efter skat	-428.215	70
Udbytte		-1.000
Saldo pr. 30. april 2021	<u>-4.896.905</u>	<u>-4.469</u>
Andel af egenkapital	<u><u>253.899</u></u>	<u><u>682</u></u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	T.DKK
4 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat		
<u>Ejendomsselskabet Lerhøj 17 ApS, Bagsværd</u>		
Selskabskapital	125.000	125
Ejerandel	100%	100%
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. maj 2020	125.000	125
Saldo pr. 30. april 2021	<u>125.000</u>	<u>125</u>
<u>Op- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. maj 2020	<u>-17.815</u>	<u>36</u>
Andel af resultat efter skat	<u>30.570</u>	<u>-54</u>
Saldo pr. 30. april 2021	<u>12.755</u>	<u>-18</u>
Andel af egenkapital	<u>137.755</u>	<u>107</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	T.DKK
4 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat		
<u>X-trainer Studio ApS, Bagsværd</u>		
Selskabskapital	150.000	150.000
Ejerandel	100%	100%
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. maj 2020	475.000	475
Saldo pr. 30. april 2021	<u>475.000</u>	<u>475</u>
<u>Op- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. maj 2020	<u>-421.069</u>	<u>-278</u>
Andel af resultat efter skat	-185.626	-143
Saldo pr. 30. april 2021	<u>-606.695</u>	<u>-421</u>
Andel af egenkapital	<u><u>-131.695</u></u>	<u><u>54</u></u>

5 Oplysning om indregning af dagsværdier

Børsnoterede værdipapirer:

Dagsværdi af børsnoterede værdipapirer pr. statusdagen.	10.754.069
Ændring i dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen udgør.	1.510.387
Dagsværdien er opgjort til børskursen pr. statusdagen.	

6 Eventualforpligtelser mv.

Selskabet er sambeskattet med koncernens danske selskaber, og hæfter i denne forbindelse solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.