



Kappelskov Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

TM II Holding ApS

Gammel Holtevej 48, Gl. Holte

2840 Holte

CVR-nummer: 30355121

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25. november 2016

Thorkild Pedersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet .	3
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse.....	8
Balance	9
Noter	11

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for TM II Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 10. november 2016

Direktion



Morten Hansen



Thorkild Erik Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM
UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i TM II Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TM II Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 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 Etiske 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.

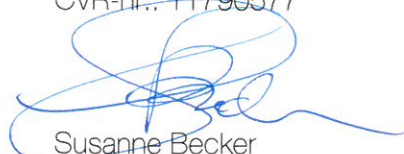
Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 10. november 2016

Kappelskov Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 11790577



Susanne Becker
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TM II Holding ApS Gammel Holtevej 48, Gl. Holte 2840 Holte
	CVR-nr.: 30 35 51 21 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni (10. regnskabsår)
Direktion	Morten Hansen Thorkild Erik Pedersen
Revisor	Kappelskov Revision Godkendt Revisionsaktieselskab Milnersvej 7 3400 Hillerød
Hovedaktivitet	Selskabets formål er at eje ejerandele i driftsvirksomheder samt drift af ejendomme.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

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

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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af regnskabsposterne "lejeindtægter, ejendommens omkostninger samt andre eksterne omkostninger".

Lejeindtægter

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen ved fakturering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ejendommens omkostninger

Ejendommens omkostninger omfatter udgifter i forbindelse med drift af ejendommen f.eks. varme, el, forsikring m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v..

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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	2.570.000

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af børsnoterede aktier, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

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.

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 gælds metode 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 aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2015
BRUTTOFORTJENESTE.....	373.425	-12.761
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-36.859	0
DRIFTSRESULTAT.....	<u>336.566</u>	<u>-12.761</u>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.391.189	3.113.269
Indtægter af andre kapitalandele mv.....	528.268	408.894
Andre finansielle indtægter	624.689	1.930.621
Andre finansielle omkostninger.....	-683.139	-103.247
RESULTAT FØR SKAT	<u>3.197.573</u>	<u>5.336.776</u>
Skat af årets resultat	-177.629	-524.873
ÅRETS RESULTAT	<u><u>3.019.944</u></u>	<u><u>4.811.903</u></u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.000.000	600.000
Overført resultat	2.019.944	4.211.903
DISPONERET I ALT	<u><u>3.019.944</u></u>	<u><u>4.811.903</u></u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015
Grunde og bygninger	4.376.101	0
Materielle anlægsaktiver	4.376.101	0
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.484.469	4.390.769
Finansielle anlægsaktiver	5.484.469	4.390.769
ANLÆGSAKTIVER	9.860.570	4.390.769
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.624.497	0
Andre tilgodehavender	540	4.278.898
Periodeafgrænsningsposter	4.614	0
Tilgodehavender	1.629.651	4.278.898
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.310.381	11.878.021
Værdipapirer og kapitalandele	13.310.381	11.878.021
Likvide beholdninger	231.183	53.143
OMSÆTNINGSAKTIVER	15.171.215	16.210.062
AKTIVER	25.031.785	20.600.831

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital	206.000	125.000
Overkurs ved emission	1.321.511	0
Overført resultat	17.514.407	15.494.463
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	600.000
2 EGENKAPITAL.....	20.041.918	16.219.463
Hensættelse til udskudt skat	8.109	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....	8.109	0
Deposita	96.976	0
Selskabsskat	615.420	0
3 Langfristede gældsforpligtelser	712.396	0
Kreditinstitutter	1.624.322	3.352.458
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.677.790	518.155
Selskabsskat	914.830	505.755
Anden gæld	37.420	0
Kortfristede gældsforpligtelser	4.269.362	4.381.368
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	4.981.758	4.381.368
PASSIVER	25.031.785	20.600.831
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016	2015
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	125.000	125.000
Tilgang i årets løb.....	80.000	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2016	205.000	125.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	5.588.280	3.552.500
Årets resultat	2.391.189	3.113.269
Udloddet udbytte.....	-2.700.000	-2.400.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	5.279.469	4.265.769
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	<u>5.484.469</u>	<u>4.390.769</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Ventek Air ApS	Holte	100%	1.350.600	3.041.369
DH Teknik ApS	Holte	100%	1.040.589	2.443.100

	Primo	Kapitalregulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
2 Egenkapital					
Virksomhedskapital	125.000	81.000	0	0	206.000
Overkurs ved emission	0	1.321.511	0	0	1.321.511
Overført resultat	15.494.463	0	0	2.019.944	17.514.407
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	600.000	0	-600.000	1.000.000	1.000.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>16.219.463</u>	<u>1.402.511</u>	<u>-600.000</u>	<u>3.019.944</u>	<u>20.041.918</u>

NOTER

	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
3 Langfristede gældsforpligtelser		
Deposita	96.976	0
Selskabsskat	615.420	0
	<u>712.396</u>	<u>0</u>

4 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med Ventek Air ApS og DH Teknik ApS. Selskabet hæfter som moderselskab ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2016 kr. 641.609. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst andet antebrev på kr. 10.000. Ejendommens bogførte værdi udgør pr. 30. juni 2016 kr. 4.376.101.