



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

TIM MØLLEGAARD HOLDING APS
HOVEDVAGTSGADE 8, 1103 KØBENHAVN K
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. juni 2016

Tim Antos Møllegaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tim Møllegaard Holding ApS Hovedvagtsgade 8 1103 København K
	CVR-nr.: 30 80 31 32 Stiftet: 8. august 2007 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Tim Antos Møllegaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nordea Sct. Clemens Torv 2-6 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Tim Møllegaard 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. juni 2016

Direktion

Tim Antos Møllegaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Tim Møllegaard Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Tim Møllegaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af andre tilgodehavender der i balancen er indregnet til 5,7 mio. kr. Vi har ikke modtaget dokumentation på, at debitor har betalt eller kan betale beløbet og tager derfor forbehold for værdien. Den maksimale effekt på resultat og egenkapital udgør 5,7 mio. kr.

Vi tager forbehold for værdiansættelser af udskudt skatteaktiv der er indregnet med 508 tkr.. Vi har ikke modtaget tilstrækkelig dokumentation for udnyttelsen heraf. Den maksimale effekt på resultat og egenkapital udgør 508 tkr.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse at selskabet ikke rettidigt har angivet indkomst og tilbageholdt og afregnet A-skat/AM-bidrag, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabets ledelse ikke har overholdt årsregnskabslovens krav om, at årsrapporten skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabslovens fastsatte frist på 5 måneder, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Som det fremgår af vores afkræftende konklusion, er det imidlertid vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 24. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde ejerandele i andre selskaber samt at udføre administration og formueforvaltning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er indregnet andre tilgodehavender på 5,8 mio kr. som ledelsen forventer indgår over de kommende år. Låntager har realiseret fornuftige resultatet de senste år, og ledelsen forventer at beløbet indgår 100 %.

Der er indregnet udskudt skatteaktiv med 508 tkr. Der forventes positive resultater de kommende år, og dermed forventes det udskudte skatteaktiv at blive anvendt. Der er en vis usikkerhed på tidspunktet for anvendelsen.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tim Møllegaard Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		222.089	960.283
Personaleomkostninger.....	1	-1.372.337	-2.604.418
DRIFTSRESULTAT		-1.150.248	-1.644.135
Indtægter af kapitalandele.....		-335.804	369.513
Finansielle indtægter.....	2	331.594	344.463
Finansielle omkostninger.....	3	-101.952	-108.116
RESULTAT FØR SKAT		-1.256.410	-1.038.275
Skat af årets resultat.....	4	206.920	306.255
ÅRETS RESULTAT		-1.049.490	-732.020
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.049.490	-732.020
I ALT		-1.049.490	-732.020

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		145.516	165.053
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		43.750	93.750
Lejedefinitum.....		30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	219.266	288.803
ANLÆGSAKTIVER.....		219.266	288.803
Tilgodehavender fra salg.....		195.292	453.061
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		18.973	199.529
Udskudt skatteaktiv.....		508.167	306.255
Andre tilgodehavender.....		5.836.583	6.924.817
Tilgodehavender.....		6.559.015	7.883.662
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.559.015	7.883.662
AKTIVER.....		6.778.281	8.172.465
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		3.614.305	4.663.795
EGENKAPITAL.....	6	4.114.305	5.163.795
Gæld til pengeinstitutter.....		498.695	493.179
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		123.276	88.210
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.562.170	1.960.063
Gæld til associerede selskaber.....		0	33.913
Anden gæld.....		479.835	433.305
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.663.976	3.008.670
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.663.976	3.008.670
PASSIVER.....		6.778.281	8.172.465
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	1.329.150	2.559.106	
Pensioner.....	31.360	30.600	
Andre omkostninger til social sikring.....	11.827	14.712	
	1.372.337	2.604.418	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	34.078	9.496	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	297.516	334.967	
	331.594	344.463	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	55.221	54.526	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	46.731	53.590	
	101.952	108.116	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-206.920	-306.255	
	-206.920	-306.255	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum
Kostpris 1. januar 2015.....	6.057.100	93.750	30.000
Kostpris 31. december 2015.....	6.057.100	93.750	30.000
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015.....	5.892.047	0	
Årets nedskrivning.....	19.537	50.000	
Ned- og afskrivninger 31. december 2015.....	5.911.584	50.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..	145.516	43.750	30.000

NOTER

Note

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Storage4you ApS, København.....	131.093	336.446	100 %
Pack and Ship ApS, København (under konkurs).	-1.033.636	-407.845	100 %
My Big Fat Radio ApS, København.....	-38.766	-31.451	100 %
AllAboutPrizes ApS, København.....	272.234	-170.686	100 %
New Clean PC apS, København.....	43.352	-16.428	67 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Orville Media A/S, København.....	-2.366.585	-3.387.295	35 %

Egenkapital

6

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	500.000	4.663.795	5.163.795
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.049.490	-1.049.490
Egenkapital 31. december 2015.....	500.000	3.614.305	4.114.305

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.

7

Huslejeoplygtelsen udgør årligt 166 tkr. Lejemålet har 3 mdr. opsigelse, svarende til 42 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat..

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautioen overfor Nordea for samarbejdspartners og datterselskabs engagement med Nordea. Kautioen udgør i alt pr. 31/12 2015 tkr. 966. Samarbejdspartner har indfriet mellemværendet med Nordea efter 31/12 2015 på 900 tkr.

Selskabet har indgået en alskyldnererklæring med dets pengeinstitut. Alskyldnererklæringen giver pant i selskabets anparter i datterselskaber og associerede selskaber. Den bogførte værdi af anparterne er opført til 190 tkr. i årsregnskabet.

NOTER**Note****Ejerforhold****9**

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som eneejer af anpartskapitalen:

Tim Antos Møllegaard
Ørestads Boulevard 55
2300 København S

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**10**

Der er indregnet andre tilgodehavender på 5,8 mio kr. som ledelsen forventer indgår over de kommende år. Låntager har realiseret fornuftige resultatet de senste år, og ledelsen forventer at beløbet indgår 100 %.

Der er indregnet udskudt skatteaktiv med 508 tkr. Der forventes positive resultater de kommende år, og dermed forventes det udskudte skatteaktiv at blive anvendt. Der er en vis usikkerhed på tidspunktet for anvendelsen.