

# **TILM MANAGEMENT ApS**

Alfred Munkholms Vej 16  
9000 Aalborg

Årsrapport  
1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**24/11/2016**

---

**Carsten Tilm**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger ..... | 3 |
|------------------------------|---|

**Påtegninger**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning ..... | 4 |
|-------------------------|---|

**Ledelsesberetning**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning ..... | 5 |
|-------------------------|---|

**Årsregnskab**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 6 |
|--------------------------------|---|

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse ..... | 11 |
|-------------------------|----|

|               |    |
|---------------|----|
| Balance ..... | 12 |
|---------------|----|

|             |    |
|-------------|----|
| Noter ..... | 14 |
|-------------|----|

# Virksomhedsoplysninger

|                        |  |
|------------------------|--|
| <b>Virksomheden</b>    | TILM MANAGEMENT ApS<br>Alfred Munkholms Vej 16<br>9000 Aalborg |
|                        | CVR-nr: 34046085   |
|                        | Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016                           |
| <b>Bankforbindelse</b> | Handelsbanken<br>2660 brøndby strand<br>DK Danmark             |

# Ledespåtegning

Direktionen har d.d. aflagt årsregnskabet for 2015/2016 for Tilm Management ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Selskabet opfylder kravene for fravalg af revision, hvilket forventes godkendt på generalforsamlingen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24/11/2016

## Direktion

Carsten Tilm

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet opfylder kravene for fravalg af revision, hvilket forventes godkendt på generalforsamlingen.

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er konsulent- og rådgivningsvirksomhed hovedsagelig indenfor renewables investeringer samt indenfor ejendomsudvikling. Desuden indenfor investeringsvirksomhed; aktiv og passiv

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for regnskabsåret udviser et overskud på kr. 40,697.00.

Desuden er udviklingen i de ejede datterselskaber meget positiv, hvorfor investeringerne heri forventes at give afkast i de kommende år.

Resultatet for regnskabsåret og den økonomiske udvikling levede op til ledelsens forventninger

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder, der er af betydning for selskabets økonomiske stilling pr. 30. juni 2016 eller resultat for året.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Tilm Management ApS for 2015 / 2016 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er således:

### Resultatopgørelsen

#### 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.**

## **Selskabsskat og udskudt skat**

**Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.**

**Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.**

**Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.**

**Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.**

**Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.**

**Moderselskabet er sambeskattet med alle dattervirksomheder efter tilvalg af international sambeskatning. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).**

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

---

**Nettoomsætning består af administrationshonorar, der indregnes når administrationen er udført.**

**Andre eksterne omkostninger**

**Andre eksterne omkostninger indeholder lokaleomkostninger og omkostninger til administration**

**Af- og nedskrivninger**

**Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle an-lægsaktiver.**

**Finansielle poster**

**Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer og amortisering af realkreditlån.**

**Balancen**

**Materielle anlægsaktiver**

**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.**

**Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:**

**IT-udstyr og inventar 5 år**

---



## **Biler 5 år**

**Nyanskaffelser med en kostpris under DKK 12.500 omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.**

**Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.**

**Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indtægtsføres henholdsvis omkostningsføres under „andre eksterne udgifter“.**

## **Værdipapirer og kapitalandele**

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er værdiansat til indre værdi.**

**Andre værdipapirer og kapitalandele er værdiansat til kostpris.**

## **Tilgodehavender**

**Tilgodehavender opgøres til amortiseret kostpris. Eftersom der er tale om kortfristede tilgodehavender svarer den amortiserede kostpris i det væsentlige til den nominelle værdi. Der sker fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.**

## **Gældsforpligtelser i øvrigt**

**Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.**

# Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

|   | Note | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr. |
|---|------|------------------|----------------|
| Nettoomsætning .....                                  |      | 1.441.577        | 1.014.675      |
| Produktionsomkostninger .....                         |      |                  | -125.514       |
| <b>Bruttoresultat .....</b>                           |      | <b>1.441.577</b> | <b>889.161</b> |
| Administrationsomkostninger .....                     |      | -83.258          | -167.453       |
| Andre driftsomkostninger .....                        | 1    | -1.317.622       | -663.467       |
| <b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>         |      | <b>40.697</b>    | <b>58.241</b>  |
| <b>Ordinært resultat før skat .....</b>               |      | <b>40.697</b>    | <b>58.241</b>  |
| Skat af årets resultat .....                          |      | -10.564          | -16.547        |
| <b>Årets resultat .....</b>                           |      | <b>30.133</b>    | <b>41.694</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                |      |                  |                |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen ..... |      | 96.600           | 96.600         |
| Overført resultat .....                               |      | -66.467          | -54.906        |
| <b>I alt .....</b>                                    |      | <b>30.133</b>    | <b>41.694</b>  |

# Balance 30. juni 2016

## Aktiver

|   | Note     | 2015/16<br>kr. | 2014/15<br>kr. |
|---|----------|----------------|----------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....    |          | 225.000        | 225.000        |
| Andre værdipapirer og kapitalandele .....         |          |                | 20.790         |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>      | <b>2</b> | <b>225.000</b> | <b>245.790</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt .....</b>                  |          | <b>225.000</b> | <b>245.790</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser ..... |          | 200.000        | 280.000        |
| <b>Tilgodehavender i alt .....</b>                |          | <b>200.000</b> | <b>280.000</b> |
| Likvide beholdninger .....                        |          | 470.800        | 308.211        |
| <b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>              |          | <b>670.800</b> | <b>588.211</b> |
| <b>Aktiver i alt .....</b>                        |          | <b>895.800</b> | <b>834.001</b> |

# Balance 30. juni 2016

## Passiver

|  | Note | 2015/16<br>kr. | 2014/15<br>kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Registreret kapital mv. ....   |      | 80.000         | 80.000         |
| Overført resultat .....  |      | 401.386        | 467.853        |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>   |      | <b>481.386</b> | <b>547.853</b> |
| Skyldig selskabsskat .....   |      | 166            | 3.157          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   |      | <b>166</b>     | <b>3.157</b>   |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til<br>social sikring ..... |      | 317.648        | 186.391        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret .....  |      | 96.600         | 96.600         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   |      | <b>414.248</b> | <b>282.991</b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>  |      | <b>414.414</b> | <b>286.148</b> |
| <b>Passiver i alt .....</b>  |      | <b>895.800</b> | <b>834.001</b> |

# Noter

## 1. Andre driftsomkostninger

### 1 Personalemkostninger

|                      |           |         |
|----------------------|-----------|---------|
| Lønninger            | 1.200.000 | 630.000 |
| Pension              | 54.347    | -       |
| Kørselstilskud       | 41.903    | 27.384  |
| Sociale omkostninger | 21.372    | 6.082   |
|                      | 1.317.622 | 663.466 |

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

|  | <b>Kapitalandele<br/>i tilknyttede<br/>virksomheder<br/>kr.</b> | <b>Kapitalandele<br/>i associerede<br/>virksomheder<br/>kr.</b> |
|--|---|---|
| Kostpris primo                                     | 225000  | 350000  |
| Tilgang  | 0   | 0   |
| Afgang   | 0   | -125000   |
| <b>Kostpris ultimo</b>                             | <b>225000</b>   | <b>225000</b>   |
| Nettoopskrivninger primo                           | 0   | 0   |
| Andel i årets resultat jf. note                    | 0   | 0   |
| Udloddet udbytte                                   | 0   | 0   |
| <b>Nettoopskrivninger ultimo</b>                   | <b>225000</b>   | <b>225000</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                | <b>225000</b>   | <b>225000</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>  |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| <b>Navn, retsform og hjemsted</b> | <b>Ejerandel</b> | <b>Egenkapital</b> | <b>Årets<br/>resultat</b> |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|
| Xxxx A/S, København               | xx%              | xxx.xxx            | xxx.xxx                   |

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

| <b>Navn, retsform og hjemsted</b> | <b>Ejerandel</b> | <b>Egenkapital</b> | <b>Årets<br/>resultat</b> |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|
| Xxxx ApS, Nyborg                  | xx%              | xxx.xxx            | xxx.xxx                   |