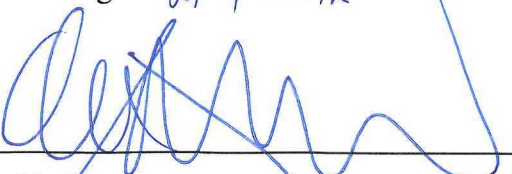


# Timotejen Invest ApS

CVR-nr. 29 80 61 79

Årsrapport for 2011/12  
(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 27/9-2012



Ole Vagner

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

### Side

#### **Påtegninger**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

#### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

#### **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance pr. 30. april 2012	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Timotejen Invest 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 13. september 2012

**Direktion**

Ole Vagner



## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kapitalejerne i Timotejen Invest ApS***

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Timotejen Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, 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 en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Hellerup, den 13. september 2012

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Christian F. Jakobsen  
statsautoriseret revisor



Henrik Mikkelsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Timotejen Invest ApS c/o InvestorPartner A/S Bredevej 2C, 1. sal 2830 Virum  CVR-nr.: 29 80 61 79 Regnskabsår: 1. maj - 30. april Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
<b>Direktion</b>	Ole Vagner
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS, Lyngby-Taarbæk

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter består hovedsageligt af at investere direkte eller indirekte i fast ejendom.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 17.279, og selskabets balance pr. 30. april 2012 udviser en egenkapital på kr. 397.975.

Koncernen har i juli 2011 afhændet kapitalandelene i Tellusborgvägen 73-87 Holding AB og dermed de svenske ejendomsbesiddelser. Efter salget består koncernens aktiviteter primært i besiddelse af et tilgodehavende fra de afhændede aktiviteter på 47,2 mio. sek. med tillæg af renter.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Timotejen Invest ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i DKK

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til revision.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **Skat af årets resultat**

Timotejen Invest ApS er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatning og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

##### ***Resultatopgørelse***

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne: Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder. Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

##### ***Balance***

I balancen indregnes dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

#### **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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

## **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. april 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u>	<u>2010/2011</u>
		kr.	kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-26.250</u>	<u>-65.555</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-26.250</b>	<b>-65.555</b>
Finansielle indtægter	1	3.362	0
Finansielle omkostninger		<u>-150</u>	<u>-150</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-23.038</b>	<b>-65.705</b>
Skat af årets resultat	2	<u>5.759</u>	<u>16.426</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-17.279</u></b>	<b><u>-49.279</u></b>
Overført resultat		<u>-17.279</u>	<u>-49.279</u>
		<b><u>-17.279</u></b>	<b><u>-49.279</u></b>

## Balance pr. 30. april 2012

### Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		306.379	327.842
Selskabsskat		<u>5.759</u>	<u>16.426</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>312.138</b></u>	<u><b>344.268</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>110.836</b></u>	<u><b>110.986</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>422.974</b></u>	<u><b>455.254</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>422.974</b></u></u>	<u><u><b>455.254</b></u></u>

## Balance pr. 30. april 2012

### Passiver

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>272.975</u>	<u>290.254</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b><u>397.975</u></b>	<b><u>415.254</u></b>
Anden gæld		<u>24.999</u>	<u>40.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>24.999</u></b>	<b><u>40.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>24.999</u></b>	<b><u>40.000</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>422.974</u></u></b>	<b><u><u>455.254</u></u></b>
Eventualposter m.v.	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>3.362</u>	<u>0</u>
	<u><b>3.362</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>-5.759</u>	<u>-16.426</u>
	<u><b>-5.759</b></u>	<u><b>-16.426</b></u>

### 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Timotejen Holding A/S	Lyngby-Taarbæk	1.500.000	51%

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2011	125.000	290.254	415.254
Årets resultat	0	-17.279	-17.279
<b>Egenkapital 30. april 2012</b>	<b>125.000</b>	<b>272.975</b>	<b>397.975</b>

Selskabskapitalen består af 125 kapitalandele à nominelt kr. 1.000. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for et anpartsselskab og i øvrigt fremgår af regnskab og noter.

### 6 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS

Vagner Holding A/S