

Timo ApS

Skæring Hedevej 181, 8250 Egå

CVR-nr. 30 58 46 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2016.

Asger Stuhr Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Timo ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 18. maj 2016

Direktion

Asger Stuhr Nielsen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Timo ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Timo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 revisors Etiske 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.

Aarhus, den 18. maj 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Timo ApS Skæring Hedevej 181 8250 Egå
	CVR-nr.: 30 58 46 78 Stiftet: 1. maj 2007 Hjemsted: Egå Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Asger Stuhr Nielsen, direktør
Revisor	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomhed	Marquardt ApS, Egå
Associeret virksomhed	Partyin ApS, Egå

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i regnskabsåret bestået af at eje kapitalandele i andre virksomheder samt yde konsulentassistance til disse vedr. drift af virksomheden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 263.216 mod -162.642 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 15.814 mod -215.306 sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Timo ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, biler, administration, lokaler samt tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets afskrivninger samt tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt og urealiserede kursavancer vedrørende finansielle aktiver. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden er fastsat til 5 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Timo ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	263.216	-162.642
1 Personaleomkostninger	-571.819	-91.764
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-56.514	-6.939
Driftsresultat	-365.117	-261.345
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-16.529	-71.780
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	275.746	3.176
Andre finansielle indtægter	12.394	75.581
Nedskrivning af finansielle aktiver	36.298	0
Øvrige finansielle omkostninger	-5.868	-1.735
Resultat før skat	-63.076	-256.103
Skat af årets resultat	78.890	40.797
Årets resultat	15.814	-215.306
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	200.000	0
Disponeret fra overført resultat	-184.186	-215.306
Disponeret i alt	15.814	-215.306

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	334.707	201.221
Materielle anlægsaktiver i alt	334.707	201.221
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	64.133	80.662
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	164.240	551.253
Deposita	6.800	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	235.173	631.915
Anlægsaktiver i alt	569.880	833.136
Omsætningsaktiver		
Aktiver bestemt for salg	124.000	0
Varebeholdninger i alt	124.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	3.724
Udskudte skatteaktiver	294.851	215.961
Andre tilgodehavender	115.208	139.341
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	494.492
Tilgodehavender i alt	410.059	853.518
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.013.022	0
Værdipapirer i alt	1.013.022	0
Likvide beholdninger	1.884	156.493
Omsætningsaktiver i alt	1.548.965	1.010.011
Aktiver i alt	2.118.845	1.843.147

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	626.125
7 Overført resultat	1.699.943	957.061
Egenkapital i alt	<u>1.824.943</u>	<u>1.708.186</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	124.382
Anden gæld	283.902	579
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>293.902</u>	<u>134.961</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>293.902</u>	<u>134.961</u>
Passiver i alt	<u>2.118.845</u>	<u>1.843.147</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	485.996	90.863
Pensioner	80.300	0
Andre omkostninger til social sikring	2.970	810
Personaleomkostninger i øvrigt	2.553	91
	<u>571.819</u>	<u>91.764</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	208.160	0
Tilgang i årets løb	340.380	208.160
Afgang i årets løb	-208.160	0
Kostpris 31. december 2015	<u>340.380</u>	<u>208.160</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-6.939	0
Årets afskrivninger	-5.673	-6.939
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.939	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-5.673</u>	<u>-6.939</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>334.707</u>	<u>201.221</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	128.000	128.000
Kostpris 31. december 2015	128.000	128.000
Opskrivninger 1. januar 2015	-47.338	24.442
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-16.529	-71.780
Opskrivninger 31. december 2015	-63.867	-47.338
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	64.133	80.662

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Timo ApS
Marquardt ApS, Egå	100 %	64.133	-16.529	64.133

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
4. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	1.153.448	1.153.448		
Tilgang i årets løb	200.000	0		
Afgang i årets løb	-1.153.448	0		
Kostpris 31. december 2015	200.000	1.153.448		
Opskrivninger 1. januar 2015	-602.195	-471.293		
Korrektion af tidligere opskrivninger	903.447	0		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-36.298	3.176		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-301.252	0		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-287.904		
Underbalance i associerede virksomheder	0	153.826		
Opskrivning af anparter til indre værdi	36.298	0		
Opskrivninger 31. december 2015	0	-602.195		
Årets afskrivninger på goodwill	-35.760	0		
Afskrivninger på goodwill 31. december 2015	-35.760	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	164.240	551.253		
I regnskabsposten indgår goodwill med	143.038	0		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Timo ApS
Partyin ApS, Egå	25 %	84.808	-145.192	21.202
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2015		125.000	125.000	
		125.000	125.000	
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015		626.125	760.203	
Regulering af tidligere års reserve		-626.125	0	
Kapitalreguleringer i tilknyttet virksomhed		0	-134.078	
		0	626.125	

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	957.061	1.172.367
Årets overførte overskud eller underskud	-184.186	-215.306
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	200.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-200.000	0
Regulering vedr. tidligere år	927.068	0
	<u>1.699.943</u>	<u>957.061</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	0	155.787
Udloddet udbytte	0	-155.787
	<u>0</u>	<u>0</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedr. forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Hæftelse vedrør. forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt: 16 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.