

Timo ApS

Skæring Hedevej 181, 8250 Egå

CVR-nr. 30 58 46 78

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017.

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 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 13. marts 2017

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 2016 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 revisorer's Ethiske 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 13. marts 2017

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

Associeret virksomhed

Partyin ApS, Egå

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af at yde konsulentbistand til virksomheder i diskoteksbranchen samt eje kapitalandele i associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -96.666. Det ordinære resultat efter skat udgør -525.425. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende, da ledelsen havde en forventning om et positivt afkast på kapitalandelene i associerede virksomheder.

Selskabet er pr. 1. januar 2016 fusioneret med Marquardt ApS ved brug af sammenlægningsmetoden - herunder book-value metoden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Indregningsmetode ved virksomhedssammenslutning

Selskabet er pr. 1. januar 2016 fusioneret med sit tidligere datterselskab Marquardt ApS. Ved virksomhedssammenslutningen, der er sket ved en lodret fusion ved deltagelse af virksomheder under Timo ApS' kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden - herunder book-value metoden, hvor sammenlægningen anses som værende gennemført på erhvervelsestidspunktet 1. januar 2016 uden tilpasning af sammenligningstal.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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 samt årets forskydning i varebeholdninger - herunder fortjeneste eller tab ved salg af varebeholdninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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 samt nedsættelse af selskabsskatten, 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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 overtagesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. 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 eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Udskudt skat

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Bruttotab | -96.666 | 263.216 |
| 1 Personaleomkostninger | -406.202 | -571.819 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -74.126 | -56.514 |
| Driftsresultat | -576.994 | -365.117 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | -16.529 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -95.168 | 275.746 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 12.394 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | -69.072 | 36.298 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -3.779 | -5.868 |
| Resultat før skat | -745.013 | -63.076 |
| Skat af årets resultat | 219.588 | 78.890 |
| Årets resultat | -525.425 | 15.814 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 200.000 |
| Disponeret fra overført resultat | -525.425 | -184.186 |
| Disponeret i alt | -525.425 | 15.814 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2016 | 2015 |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 268.648 | 334.707 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>268.648</u> | <u>334.707</u> |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 64.133 |
| 5 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 164.240 |
| | Deposita | 2.000 | 6.800 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.000</u> | <u>235.173</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>270.648</u> | <u>569.880</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 224.000 | 0 |
| | Aktiver bestemt for salg | 0 | 124.000 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>224.000</u> | <u>124.000</u> |
| | Udskudte skatteaktiver | 514.439 | 294.851 |
| | Andre tilgodehavender | 355.679 | 115.206 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>870.118</u> | <u>410.057</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 0 | 1.013.022 |
| | Værdipapirer i alt | <u>0</u> | <u>1.013.022</u> |
| | Likvide beholdninger | 43.382 | 1.884 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.137.500</u> | <u>1.548.963</u> |
| | Aktiver i alt | <u>1.408.148</u> | <u>2.118.843</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | | |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | | |
| 6 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 8 | Overført resultat | <u>1.174.517</u> | <u>1.699.943</u> |
| | Egenkapital i alt | <u>1.299.517</u> | <u>1.824.943</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 1.438 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 17.000 | 10.000 |
| | Anden gæld | <u>90.193</u> | <u>283.900</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>108.631</u> | <u>293.900</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>108.631</u> | <u>293.900</u> |
| | Passiver i alt | <u>1.408.148</u> | <u>2.118.843</u> |

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 399.148 | 485.996 |
| Pensioner | 0 | 80.300 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.188 | 4.298 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 2.866 | 1.225 |
| | <u>406.202</u> | <u>571.819</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 3.779 | 5.868 |
| | <u>3.779</u> | <u>5.868</u> |
| | | |
| 3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 340.380 | 208.160 |
| Tilgang i årets løb | 8.070 | 340.380 |
| Afgang i årets løb | 0 | -208.160 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>348.450</u> | <u>340.380</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -5.676 | -6.939 |
| Årets afskrivninger | -74.126 | -5.673 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 6.939 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>-79.802</u> | <u>-5.673</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>268.648</u> | <u>334.707</u> |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-------------------|-----------------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 128.000 | 128.000 |
| Afgang i årets løb | <u>-128.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>128.000</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2016 | -63.867 | -47.338 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 0 | -16.529 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | <u>63.867</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>-63.867</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>64.133</u> |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> | | |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| 5. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 200.000 | 1.153.448 | | |
| Tilgang i årets løb | 0 | 200.000 | | |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.153.448 | | |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> | | |
| Opskrivninger 1. januar 2016 | 0 | -602.195 | | |
| Korrektion af tidligere opskrivninger | 0 | 903.447 | | |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -59.408 | -36.298 | | |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | 0 | -301.252 | | |
| Opskrivning af anparter til indre værdi | -69.072 | 36.298 | | |
| Opskrivninger 31. december 2016 | <u>-128.480</u> | <u>0</u> | | |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2016 | -35.760 | 0 | | |
| Årets afskrivninger på goodwill | -35.760 | -35.760 | | |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2016 | <u>-71.520</u> | <u>-35.760</u> | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>164.240</u> | | |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | <u>107.278</u> | <u>143.038</u> | | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Timo ApS |
| Partyin ApS, Egå | 25 % | -152.825 | -237.633 | 0 |
| 6. Virksomhedskapital | | | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2016 | | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> | |
| | | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> | |
| 7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2016 | | 0 | -626.125 | |
| Regulering af tidligere års reserve | | 0 | 626.125 | |
| | | <u>0</u> | <u>0</u> | |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2016 | 1.699.943 | 957.061 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -525.426 | -184.186 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 200.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | -200.000 |
| Reguleringer vedr. tidligere år | 0 | 927.068 |
| | <u>1.174.517</u> | <u>1.699.943</u> |
| 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser. | | |