

# TiMo Invest ApS

Jens Baggesens Vej 6, 7500 Holstebro  
CVR-nr. 31 59 73 15

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 19.09.18

Morten Krabbe  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Resultatopgørelse	6
Balance	7 - 8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10 - 19

---

---

**Selskabet**

---

TiMo Invest ApS  
Jens Baggesens Vej 6  
7500 Holstebro

Telefon: 23487538  
E-mail: info@k-ventilation.dk  
Hjemsted: Holstebro Kommune  
CVR-nr.: 31 59 73 15  
Stiftet: 1. juli 2008  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06  
10. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Morten Krabbe

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Ringkjøbing Landbobank, Holstebro

---

**Dattervirksomhed**

---

K-Ventilation ApS, Holstebro

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for TiMo Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Holstebro, den 7. september 2018

**Direktionen**

Morten Krabbe

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

### Til den daglige ledelse i TiMo Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for TiMo Invest ApS for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 7. september 2018

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lund Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23293

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>902.051</b>	<b>1.464.813</b>
2	Personaleomkostninger	-789.556	-724.648
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>112.495</b>	<b>740.165</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-21.016	-17.390
	Andre driftsomkostninger	-15.000	-56.433
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>76.479</b>	<b>666.342</b>
	Finansielle indtægter	0	1.755
	Finansielle omkostninger	-81.681	-72.051
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-5.202</b>	<b>596.046</b>
	Skat af årets resultat	-3.444	-133.214
	<b>Årets resultat</b>	<b>-8.646</b>	<b>462.832</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	95.000	75.000
	Overført resultat	-103.646	387.832
	<b>I alt</b>	<b>-8.646</b>	<b>462.832</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.392.096	2.413.112
3	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.392.096</b>	<b>2.413.112</b>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	420.000	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>420.000</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.812.096</b>	<b>2.413.112</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	185.000
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>185.000</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.000	1.324.673
	Tilgodehavende selskabsskat	8.000	0
	Andre tilgodehavender	0	35.600
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>50.000</b>	<b>1.360.273</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>177.103</b>	<b>138</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>227.103</b>	<b>1.545.411</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.039.199</b>	<b>3.958.523</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	525.729	629.375
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	95.000	75.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>745.729</b>	<b>829.375</b>
	Hensættelser til udskudt skat	17.015	13.571
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>17.015</b>	<b>13.571</b>
5	Gæld til kreditinstitutter	1.400.000	2.001.920
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.400.000</b>	<b>2.001.920</b>
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	57.300
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	122.047
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	424.743
	Gæld til tilknyttede virksomheder	282.516	0
	Selskabsskat	0	159.468
	Anden gæld	593.939	350.099
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>876.455</b>	<b>1.113.657</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.276.455</b>	<b>3.115.577</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.039.199</b>	<b>3.958.523</b>

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18				
Saldo pr. 01.07.17	125.000	629.375	75.000	829.375
Betalt udbytte	0	0	-75.000	-75.000
Forslag til resultatdisponering	0	-103.646	95.000	-8.646
Saldo pr. 30.06.18	125.000	525.729	95.000	745.729

## 1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele og formueforvaltning, herunder at eje og udleje fast ejendom.

Selskabet har overdraget driftsaktiviteten vedrørende ventilationsvirksomheden pr. 05.04.18 i forbindelse med etablering af 100% ejet datterselskab. Aktiviteten består herefter i besiddelse af kapitalandele og udlejning af ejendomme.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	698.514	599.978
Andre omkostninger til social sikring	18.005	13.275
Andre personaleomkostninger	73.037	111.395
I alt	789.556	724.648
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2

## 3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 01.07.17	2.430.502
Tilgang i året	0
Afgang i året	0
Kostpris pr. 30.06.18	2.430.502
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-17.390
Afskrivninger i året	-21.016
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-38.406
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	2.392.096

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Tilgang i året	420.000
Kostpris pr. 30.06.18	420.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	420.000
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
K-Ventilation ApS, Holstebro	100%

Datterselskabet K-Ventilation ApS er stiftet pr. 05.04.18, og aktiviteten i ventilationsvirksomheden er overdraget til datterselskabet. Idet der ikke er aflagt første regnskab for dattervirksomheden, er kapitalandelene indregnet til kostpris. Resultatet af kapitalandelene for dattervirksomheden for perioden 05.04.18 - 30.06.18, der ifølge bogføringen udgør i størrelsesorden ca. t.DKK 230, er således ikke indregnet i regnskabet.

#### 5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.18	Gæld i alt 30.06.17
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.400.000	2.059.220
I alt	0	1.400.000	2.059.220

## 6. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået følgende leasingkontrakter:

Restløbetid på 45 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 3.800, i alt DKK 171.000

Restløbetid på 19 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 8.673, i alt DKK 164.787.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.660, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.392. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

## 8. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**8. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	30	74
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.



## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.