

---

# ***TOI ApS***

Vardevej 23, 7400 Herning

## **Årsrapport for 2018**

---

CVR-nr. 31 77 54 85

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 4 /6 2019

Martin Rimmen Olesen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for TOI ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 4. juni 2019

## Direktion

Martin Rimmen Olesen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i TOI ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TOI ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Herning, den 4. juni 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

mne33762

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

TOI ApS  
Vardevej 23  
7400 Herning  
Telefax: Telefax

CVR-nr.: 31 77 54 85  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Herning

### Direktion

Martin Rimmen Olesen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
7400 Herning

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2018<br>DKK   | 2017<br>DKK    |
|---|------|---------------|----------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>1.789</b>  | <b>-9.390</b>  |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2    | -4.833        | -4.833         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>-3.044</b> | <b>-14.223</b> |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder                   | 3    | 52.853        | 492.512        |
| Finansielle indtægter   |      | 76            | 18             |
| Finansielle omkostninger  |      | -15.506       | -14.024        |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>34.379</b> | <b>464.283</b> |
| Skat af årets resultat  | 4    | 2.706         | 4.497          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>37.085</b> | <b>468.780</b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|  |               |                |
|--|---------------|----------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -567.147      | 462.512        |
| Overført resultat  | 604.232       | 6.268          |
|  | <b>37.085</b> | <b>468.780</b> |

## Balance 31. december

### Aktiver

|  | Note | 2018<br>DKK      | 2017<br>DKK      |
|--|------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                  |      | 5.333            | 33.500           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                          | 5    | <b>5.333</b>     | <b>33.500</b>    |
| Kapitalandele i dattervirksomheder                       | 6    | 1.548.022        | 2.095.169        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                         |      | <b>1.548.022</b> | <b>2.095.169</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                     |      | <b>1.553.355</b> | <b>2.128.669</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser              |      | 0                | 3.259            |
| Andre tilgodehavender                                    |      | 0                | 5.450            |
| Selskabsskat   |      | 97.445           | 73.776           |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder |      | 0                | 30.721           |
| Periodeafgrænsningsposter                                |      | 0                | 1.405            |
| <b>Tilgodehavender</b>                                   |      | <b>97.445</b>    | <b>114.611</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                              |      | <b>25.412</b>    | <b>0</b>         |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                                 |      | <b>122.857</b>   | <b>114.611</b>   |
| <b>Aktiver</b>   |      | <b>1.676.212</b> | <b>2.243.280</b> |



# Balance 31. december

## Passiver

|  | Note | 2018<br>DKK      | 2017<br>DKK      |
|--|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital  |      | 126.250          | 126.250          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 308.021          | 875.168          |
| Overført resultat  |      | 498.228          | -106.004         |
| <b>Egenkapital</b>   | 7    | <b>932.499</b>   | <b>895.414</b>   |
| Kreditinstitutter  |      | 0                | 994.428          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          |      | 649.245          | 130.966          |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      |      | 13.972           | 13.972           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat       |      | 73.445           | 0                |
| Anden gæld   |      | 7.051            | 208.500          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>743.713</b>   | <b>1.347.866</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                  |      | <b>743.713</b>   | <b>1.347.866</b> |
| <b>Passiver</b>  |      | <b>1.676.212</b> | <b>2.243.280</b> |
| Væsentligste aktiviteter                                   | 1    |                  |                  |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser          | 8    |                  |                  |
| Anvendt regnskabspraksis                                   | 9    |                  |                  |

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i Balle Innovation ApS.

|  | <u>2018</u><br>DKK   | <u>2017</u><br>DKK    |
|--|----------------------|-----------------------|
| <b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b> |                      |                       |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver                                  | 4.833                | 4.833                 |
|  | <u><b>4.833</b></u>  | <u><b>4.833</b></u>   |
| <b>3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>                   |                      |                       |
| Andel af overskud i dattervirksomheder                                     | 97.921               | 537.580               |
| Afskrivning af goodwill  | -45.068              | -45.068               |
|  | <u><b>52.853</b></u> | <u><b>492.512</b></u> |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>  |                      |                       |
| Årets aktuelle skat  | 0                    | -4.497                |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år                                 | -2.706               | 0                     |
|  | <u><b>-2.706</b></u> | <u><b>-4.497</b></u>  |

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

|   | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar |
|---|---|
|   | <u>DKK</u>                                    |
| Kostpris 1. januar                                      | 41.000  |
| Afgang i årets løb                                      | <u>-25.000</u>                                |
| Kostpris 31. december                                   | <u>16.000</u>                                 |
| <br>  |   |
| Ned- og afskrivninger 1. januar                         | 7.500   |
| Årets afskrivninger                                     | 4.833   |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | <u>-1.666</u>                                 |
| Ned- og afskrivninger 31. december                      | <u>10.667</u>                                 |
| <br>  |   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>               | <b><u>5.333</u></b>                           |
| <br>  |   |
| Afskrives over  | <u>4 - 5 år</u>                               |

## Noter til årsregnskabet

|  | 2018<br>DKK             | 2017<br>DKK             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>  |                         |                         |
| Kostpris 1. januar   | 1.240.001               | 0                       |
| Tilgang i årets løb  | 0                       | 1.200.000               |
| Overførsler i årets løb  | 0                       | 40.001                  |
| Kostpris 31. december  | <u>1.240.001</u>        | <u>1.240.001</u>        |
| Værdireguleringer 1. januar  | 855.168                 | 0                       |
| Årets resultat   | 97.921                  | 537.580                 |
| Udbytte til moderselskabet   | -600.000                | -50.000                 |
| Afskrivning på goodwill  | -45.068                 | -45.068                 |
| Overførsler i årets løb  | 0                       | 412.656                 |
| Værdireguleringer 31. december   | <u>308.021</u>          | <u>855.168</u>          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>  | <b><u>1.548.022</u></b> | <b><u>2.095.169</u></b> |
| Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi    | <u>450.682</u>          | <u>450.682</u>          |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december | <u>360.546</u>          | <u>405.614</u>          |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn                 | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og<br>ejerandel |
|----------------------|----------|-----------------|-------------------------|
| Balle Innovation ApS | Herning  | DKK 120.000     | 100%                    |

## 7 Egenkapital

|                                 | Selskabskapital<br>DKK | Reserve for net-<br>toopskrivning<br>efter den indre<br>værdis metode<br>DKK | Overført<br>resultat<br>DKK | I alt<br>DKK          |
|---------------------------------|------------------------|--|-----------------------------|-----------------------|
| Egenkapital 1. januar           | 126.250                | 875.168  | -106.004                    | 895.414               |
| Årets resultat                  | 0                      | -567.147   | 604.232                     | 37.085                |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b><u>126.250</u></b>  | <b><u>308.021</u></b>  | <b><u>498.228</u></b>       | <b><u>932.499</u></b> |

## Noter til årsregnskabet

|  | 2018<br>DKK | 2017<br>DKK |
|--|-------------|-------------|
| <b>8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>   |             |             |
| <b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>   |             |             |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:<br>Anparter i Balle Innovation ApS nominelt DKK 120.000 med en<br>regnskabsmæssig værdi pr. 31. december på | 1.548.022   | 1.915.169   |

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor det tilknyttede selskabs mellemværender med Jyske Bank.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TOI ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Balle Innovation ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4 - 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af



# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og kontingenter.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat ved-

## Noter til årsregnskabet

### 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.