Aaen & Co.
STATSAUTORISEREDE REVISORER

# Timengo Holding ApS

## CVR-nummer 32 67 48 52

## Årsrapport 2013/2014

**Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19/12-2014**

_____

Kenneth Grundahl Wohlers
dirigent

# Indholdsfortegnelse


| | |
|---|---|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Hoved- og nøgletal | 2 |
| Ledelsesberetning | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring | 5 |
| Regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

# Selskabsoplysninger

| | |
|---|---|
| **Selskabet** | Timengo Holding ApS<br>Måløv Byvej 229<br>2760 Måløv<br><br>Hjemstedskommune: Ballerup |
| **Direktion** | Martin Lundsgaard<br>Kenneth Grundahl Wohlers |
| **Revision** | Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s<br>Kongevejen 3<br>3000 Helsingør |
| **Bank** | Nykredit Bank A/S<br>Kalvebod Brygge 47<br>1780 København V |
| **Stiftelsesdato** | 1. januar 2010 |
| **Regnskabsår** | 1. juli - 30. juni |

# Hoved- og nøgletal

| **Hovedtal i t.kr.** | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 | 2010/2011 |
|---|---|---|---|---|
| Bruttofortjeneste | (21) | - | (12) | - |
| Resultat før skat | 732 | 1.561 | 327 | 174 |
| **Årets resultat** | **729** | **1.554** | **329** | **176** |
| | | | | |
| Anlægsaktiver | 1.738 | 2.314 | 783 | 446 |
| Omsætningsaktiver | 1.996 | 934 | 806 | 254 |
| **Aktiver i alt** | **3.734** | **3.248** | **1.589** | **700** |
| | | | | |
| Anpartskapital | 126 | 126 | 126 | 126 |
| **Egenkapital** | **2.312** | **1.944** | **690** | **560** |
| Kortfristet gæld | 1.422 | 1.304 | 899 | 140 |
| **Passiver i alt** | **3.734** | **3.248** | **1.589** | **700** |
| | | | | |
| **Nøgletal i %** | | | | |
| | | | | |
| Likviditetsgrad | 140,4 | 71,6 | 89,7 | 181,6 |
| Soliditetsgrad | 61,9 | 59,9 | 43,4 | 80,1 |

**Forklaring af nøgletal**

| | |
|---|---|
| Likviditetsgrad: | Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld |
| Soliditetsgrad: | Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver |

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er investering i virksomheder, kapitalandele og værdipapirer.

## Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Timengo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Måløv, den 15. december 2014

**Direktion**

Martin Lundsgaard Kenneth Grundahl Wohlers

# Den uafhængige revisors erklæring

*Til kapitalejerne i Timengo Holding ApS:*

**Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Timengo Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 omfattende 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 anvendt regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæring, fortsat

**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.

Helsingør, den 15. december 2014
**Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s**
Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Kenn Elmgren
statsautoriseret revisor

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Timengo Holding ApS for 2013/2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### 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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle (og finansielle) leasingomkostninger mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

# Regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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 dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

# Regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skattetilgodehavender".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gæld

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

# Resultatopgørelse 1. juli 2013 - 30. juni 2014

| Note | | 2013/2014 | 2012/2013 |
|---|---|---|---|
| | **Bruttofortjeneste** | **(21.346)** | **0** |
| 4 | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 719.592 | 1.530.987 |
| 1 | Andre finansielle indtægter | 35.241 | 29.679 |
| 2 | Andre finansielle omkostninger | 1.810 | 0 |
| | **Resultat før skat** | **731.677** | **1.560.666** |
| 3 | Selskabsskat | 2.941 | 6.647 |
| | **Årets resultat** | **728.736** | **1.554.019** |
| | **Resultatdisponering:** | | |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | (495.988) | 1.849.004 |
| | Udbytte for regnskabsåret | 196.800 | 0 |
| | Overført til overført resultat | 1.027.924 | (294.985) |
| | **Disponeret** | **728.736** | **1.554.019** |

# Balance 30. juni

## Aktiver

| Note | | 2013/2014 | 2012/2013 |
|---|---|---|---|
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.737.616 | 2.313.604 |
| 4 | **Finansielle anlægsaktiver** | **1.737.616** | **2.313.604** |
| | **Anlægsaktiver** | **1.737.616** | **2.313.604** |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.767.606 | 881.013 |
| | Andre tilgodehavender | 197.006 | 206 |
| | **Tilgodehavender** | **1.964.612** | **881.219** |
| | **Likvide beholdninger** | **31.440** | **52.786** |
| | **Omsætningsaktiver** | **1.996.052** | **934.005** |
| | **Aktiver i alt** | **3.733.668** | **3.247.609** |

# Balance 30. juni

## Passiver

| Note | | 2013/2014 | 2012/2013 |
|---|---|---|---|
| | Selskabskapital | 126.000 | 126.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.353.016 | 1.849.004 |
| | Overført resultat | 636.679 | (31.245) |
| | Foreslået udbytte | 196.800 | 0 |
| 6 | **Egenkapital** | **2.312.495** | **1.943.759** |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 151.011 | 151.011 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 47.056 | 45.247 |
| | Skyldig selskabsskat | 1.175.396 | 321.102 |
| | Anden gæld | 47.710 | 786.490 |
| | **Gæld** | **1.421.173** | **1.303.850** |
| | **Passiver i alt** | **3.733.668** | **3.247.609** |
| 7 | Eventualforpligtelser | | |

# Noter til årsrapporten

| | | 2013/2014 | 2012/2013 |
|---|---|---|---|
| **1** | **Finansielle indtægter** | | |
| | Finansielle indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 35.241 | 29.679 |
| | | **35.241** | **29.679** |
| **2** | **Finansielle omkostninger** | | |
| | Finansielle omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.810 | 0 |
| | | **1.810** | **0** |
| **3** | **Selskabsskat** | | |
| | Aktuel skat af ordinært resultat | 0 | 0 |
| | Skat vedørende sambeskatning | 2.941 | 6.647 |
| | **Skat af årets resultat** | **2.941** | **6.647** |

# Noter til årsrapporten

## 4 Finansielle anlægsaktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|---|---|
| Anskaffelsessum 1. juli 2013 | 464.600 |
| Årets tilgang | 0 |
| Årets afgang | (80.000) |
| **Anskaffelsessum 30. juni 2014** | **384.600** |
| | |
| Værdireguleringer 1. juli 2013 | 1.849.004 |
| Årets værdiregulering | 60.812 |
| Foreslået udbytte | (196.800) |
| Vedtaget udbytte | (360.000) |
| **Værdireguleringer 30. juni 2014** | **1.353.016** |
| | |
| **Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014** | **1.737.616** |

Kapitalandele vedrører:

| Selskab | Hjemsted | Selskabs-kapital | Stemme- og ejerandel |
|---|---|---|---|
| Timengo ApS | Måløv | 125.000 | 60% |
| Lbsamo ApS under konkurs | Måløv | 125.000 | 100% |
| Timengo IPM ApS | Måløv | 228.740 | 80% |

Resultat før skat i Timengo ApS for 2013/2014 udgør et overskud på kr. 1.985.425 og en egenkapital på kr. 3.224.029.

Resultat før skat i Timengo IPM ApS for 2013/2014 udgør et underskud på kr. 1.963 og en negativ egenkapital på kr. 279.923.

Resultat for Lbsamo ApS for 2013/2014 er ved regnskabsaflæggelse endnu ikke opgjort. Det er ledelsens forventning, at selskabet opløses. Der er ikke indregnet værdi vedrørende Lbsamo ApS.

# Noter til årsrapporten

## 6 Egenkapital

| | Selskabs-kapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |
|---|---|---|
| Saldo 1. juli 2013 | 126.000 | 1.849.004 |
| Overført fra resultatdisponering | 0 | (495.988) |
| **Saldo 30. juni 2014** | **126.000** | **1.353.016** |

| | Overført resultat | Foreslået udbytte |
|---|---|---|
| Saldo 1. juli 2013 | (31.245) | 0 |
| Overført fra resultatdisponering | 1.027.924 | 196.800 |
| Betalt udbytte | (360.000) | 0 |
| **Saldo 30. juni 2014** | **636.679** | **196.800** |

| | |
|---|---|
| **Egenkapital i alt 30. juni 2014** | **2.312.495** |

## 7 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere samt for selskabsskatter fra og med indkomståret 2013.