

Årsrapport for 2012

7. regnskabsår

TAO Invest ApS

Kongsholmvej 2
3210 Vejby

CVR-nr. 29 52 77 17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2013.

Dirigent: _____
Tom Secher

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejby, den 31. maj 2013.

Direktion

Tom Secher

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TAO Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TAO Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, der omfatter 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 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 vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af kapitalen. Vi er enige i ledelsen i at aflægge regnskabet efter going concern, da ledelsen forventer at kunne reetablere egenkapitalen ved egenfinansiering.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Kgs. Lyngby, den 31. maj 2013

Complet Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab

Glennie Holm Christensen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

TAO Invest ApS
Kongsholmvej 2
3210 Vejby

CVR-nr.: 29 52 77 17
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Tom Secher

Revisor

Complet Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
Ørholmvej 59
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter ejerskab af entreprenørvirksomheder og byggevirksomheder.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets drift har været utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i de kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TAO Invest ApS for 2012 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

- Finansielle leasingaktiver og tilhørende forpligtelser indregnes i balancen.
- Igangværende arbejde for fremmed regning indregnes og måles efter produktionsmetoden.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender m.v.

Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 25.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-14 år
Produktionsanlæg og maskiner	7-10 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten "Afskrivninger".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

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

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelens værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi og beregnes som 25 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Vedligeholdelsesforpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse og måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel restgæld. Hvor låneoptagelsen (reakreditlån) er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til amortiseret kostpris. Væsentlige kurstab og gevinster fordeles over lånets løbetid med lige store beløb hvert år (simpelt gennemsnit).

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 under-skud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 kr.	2011 tkr.
Bruttofortjeneste		-4.750	-37
Ordinært resultat før finansielle poster		-4.750	-37
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		46.273	40
Andre finansielle omkostninger		243.075	708
Resultat før skat		-201.553	-705
Skat af årets resultat	1	-22.265	0
Årets resultat		-179.288	-705
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		-2.449.674	-2.291
Årets resultat		-179.288	-705
Til disposition		-2.628.962	-2.997
Årets bevægelse på datterselskabsreserve		0	-547
Overført til næste år		-2.628.962	-2.450
Disponeret i alt		-2.628.962	-2.997

Balance 31. december

	Note	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		kr.	tkr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>4.061.834</u>	<u>4.132</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>4.061.834</u>	<u>4.132</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.061.834</u>	<u>4.132</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.978.770	1.752
Andre tilgodehavender		<u>22.265</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>2.001.035</u>	<u>1.752</u>
Likvide beholdninger		<u>630</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.001.666</u>	<u>1.752</u>
Aktiver i alt		<u>6.063.500</u>	<u>5.884</u>

Balance 31. december

	Note	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		kr.	tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		1.135.000	1.135
Overkurs ved emission		190.000	190
Overført resultat		<u>-2.628.962</u>	<u>-2.450</u>
Egenkapital i alt	3	<u>-1.303.962</u>	<u>-1.125</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.750	4
Gæld til associerede virksomheder		2.166.464	1.476
Anden gæld		<u>5.196.247</u>	<u>5.529</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>7.367.462</u>	<u>7.009</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.367.462</u>	<u>7.009</u>
Passiver i alt		<u>6.063.500</u>	<u>5.884</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Noter til årsrapporten

1	Skat af årets resultat	2012 kr.	2011 tkr.
	Skat af årets resultat	-22.265	0
	Regulering af skat vedr. tidligere år	0	0
	Skat af årets resultat i alt	-22.265	0
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2012 kr.	2011 tkr.
	Kostpris, primo	6.250.000	6.250
	Kostpris, ultimo	6.250.000	6.250
	Opskrivning, primo	5.213.252	5.213
	Årets opskrivninger	165.462	0
	Værdireguleringer, ultimo	5.378.714	5.213
	Korrektion af tidligere nedskrivning	0	-107
	Af-/nedskrivninger, primo	-7.331.200	-6.784
	Årets nedskrivninger	-235.679	-440
	Af- og nedskrivninger, ultimo	-7.566.880	-7.331
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	4.061.834	4.132

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

TAS Entreprise ApS, med hjemsted i Gribskov, nom. kr. 6.125.000

Byggeselskabet Ålykkevej 1 ApS, med hjemsted i Gribskov, nom. kr. 125.000.

Ejerandelen er 100% af begge selskaber.

3	Egenkapital	Selskabs- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
	Saldo primo	1.125.000	190.000	-2.449.674	-1.134.674
	Årets resultat	0	0	-179.288	-179.288
	Kapitalforhøjelse	10.000	0	0	10.000
	Saldo ultimo	1.135.000	190.000	-2.628.962	-1.303.962

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskylderkaution for AB garantistillelser for Byggeselskabet Ålykkevej 1 ApS på kr. 100.000,-