

Årsrapport for 2013

8. regnskabsår

TAO Invest ApS

Kongsholmvej 2
3210 Vejby

CVR-nr. 29 52 77 17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2014.

Dirigent: _____
Tom Secher

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 for TAO Invest ApS .

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejby, den 25. juni 2014.

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 2013 - 31. december 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 25. juni 2014

Complet Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab

Glennie Holm Christensen

Selskabsoplysninger

Selskabet

TAO Invest ApS
Kongsholmvej 2
3210 Vejby

CVR-nr.: 29 52 77 17
Stiftet: 21. april 2006
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 udviklet sig tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Den forventede udvikling

Den positive udvikling forventes at fortsætte i de kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TAO Invest ApS for 2013 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed concernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser.

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen under "Tilgodehavender fra dattervirksomheder" eller "Gæld til dattervirksomheder".

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. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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 eller 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 posterne "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsomkostninger".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 kapitalandelenes 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.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel restgæld. Hvor låneoptagelsen (realkreditlån) 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).

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		kr.	tkr.
Bruttofortjeneste		-7.380	-5
Ordinært resultat før finansielle poster		-7.380	-5
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		39.575	46
Andre finansielle indtægter		703.142	0
Andre finansielle omkostninger		219.235	243
Resultat før skat		516.102	-202
Skat af årets resultat	1	-33.991	-22
Årets resultat		550.093	-179
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		-2.628.962	-2.450
Årets resultat		550.093	-179
Til disposition		-2.078.869	-2.629
Overført til næste år		-2.078.869	-2.629
Disponeret i alt		-2.078.869	-2.629

Balance 31. december

	Note	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> tkr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>4.707.041</u>	<u>4.062</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>4.707.041</u>	<u>4.062</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.707.041</u>	<u>4.062</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.978.711	1.979
Andre tilgodehavender		<u>33.991</u>	<u>22</u>
Tilgodehavender i alt		<u>2.012.702</u>	<u>2.001</u>
Likvide beholdninger		<u>900.000</u>	<u>1</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.912.702</u>	<u>2.002</u>
Aktiver i alt		<u>7.619.743</u>	<u>6.064</u>

Balance 31. december

	Note	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		kr.	tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		2.635.000	1.135
Overkurs ved emission		190.000	190
Overført resultat		-2.078.869	-2.629
Egenkapital i alt	3	<u>746.131</u>	<u>-1.304</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	5
Gæld til associerede virksomheder		3.951.621	2.166
Anden gæld		2.915.741	5.196
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>6.873.612</u>	<u>7.367</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.873.612</u>	<u>7.367</u>
Passiver i alt		<u>7.619.743</u>	<u>6.064</u>
Eventualposter m.v.	4		

Noter til årsrapporten

1	Skat af årets resultat	2013 kr.	2012 tkr.
	Skat af årets resultat	-33.991	-22
	Skat af årets resultat i alt	-33.991	-22

2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2013 kr.	2012 tkr.
	Kostpris, primo	6.250.000	6.250
	Kostpris, ultimo	6.250.000	6.250
	Opskrivning, primo	5.271.221	5.213
	Årets opskrivninger	0	165
	Værdireguleringer, ultimo	5.271.221	5.379
	Korrektion af tidligere nedskrivning	-57.935	0
	Af-/nedskrivninger, primo	-7.459.387	-7.331
	Tilbageførsel af tidligere ned	703.142	0
	Årets nedskrivninger	0	-236
	Af- og nedskrivninger, ultimo	-6.814.180	-7.567
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	4.707.041	4.062

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	-2.628.962	-1.313.962
	Årets resultat	0	0	550.093	550.093
	Kapitalforhøjelse	1.510.000	0	0	1.510.000
	Saldo ultimo	2.635.000	190.000	-2.078.869	746.131

4 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med sine tilknyttede datterselskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder inden for sambeskatningskredsen for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter, renter og royalties opstået inden for sambeskatningskredsen. Selskabet hæfter ligeledes for eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytter, renter og royalties.