

# ÅRSRAPPORT

## 1. oktober 2015 - 30. september 2016

TFH Holding 2002 ApS  
Kraneledvej 22, Mandemark  
4791 Borre

CVR nr. 26764769

### **Indsender:**

Kobstrup Revision ApS  
Herlev Hovedgade 82  
2730 Herlev

### **Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 3. april 2017

### **Dirigent**

Tue Friis-Hansen

## Indholdsfortegnelse

---

### Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger . . . . .	3
-------------------------------	---

### Påtegninger

Ledelsespåtegning . . . . .	4
-----------------------------	---

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab . . . . .	5
---	---

### Ledelsesberetning

Ledelsesberetning . . . . .	6
-----------------------------	---

### Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis . . . . .	7
------------------------------------	---

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september . . . . .	10
--	----

Balance pr. 30. september . . . . .	11
-------------------------------------	----

Noter . . . . .	13
-----------------	----

# Selskabsoplysninger

---

## Selskabet

TFH Holding 2002 ApS  
Kraneledvej 22, Mandemark  
4791 Borre

CVR-nr.: 26764769  
Stiftelsesdato: 8. august 2002  
Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

## Direktion

Tue Friis-Hansen

## Revision

Kobstrup Revision ApS  
Registrerede revisorer FSR  
Herlev Hovedgade 82  
2730 Herlev

## Bankforbindelse

Mønsbank  
Storegade 29  
4780 Stege

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes  
3. april 2017, på selskabet adresse.

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for TFH Holding 2002 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet.

Direktionen anser, at betingelserne for at undlade revision, fortsat er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Borre, den 3. april 2017

### **Direktion:**

Tue Friis-Hansen

### **Generalforsamlingens beslutning om fravalg af revision:**

Det indstilles til generalforsamlingen den 3. april 2017, at årsregnskabet for 2016/17 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til den daglige ledelse i TFH Holding 2002 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for TFH Holding 2002 ApS for regnskabsåret 2015/16 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herlev, den 3. april 2017

Kobstrup Revision ApS  
CVR-nr. 17294431

Marianne Kobstrup  
Registreret revisor FSR

## Ledelsesberetning

---

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje aktier og anpartar i selskaber samt finansieringsvirksomhed og ande hermed beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet fik i 2016 et overskud før skat på .kr. -499.883. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for TFH Holding 2002 ApS 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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 deklarerer.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Skyldig skat 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 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 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste/-tab . . . . .		-31.714	-73.578
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender . . . . .		553.223	145.758
Andre finansielle indtægter . . . . .		110.952	1.343.710
Andre finansielle omkostninger . . . . .		-1.132.344	-620.142
<b>Ordinært resultat før skat . . . . .</b>		<b>-499.883</b>	<b>795.748</b>
Skat af årets resultat . . . . .		110.100	42.128
<b>ÅRETS RESULTAT . . . . .</b>		<b>-389.783</b>	<b>837.876</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Forslag til udbytte for regnskabsåret . . . . .		0	49.900
Overført resultat . . . . .		-389.783	787.976
<b>Disponeret i alt . . . . .</b>		<b>-389.783</b>	<b>837.876</b>

## Balance pr. 30. september

	Note	2016	2015
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> . . . . .	1.		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder . . . . .		250.000	250.000
Andre værdipapirer og kapitalandele . . . . .		<u>4.771.809</u>	<u>4.640.716</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> . . . . .		<b><u>5.021.809</u></b>	<b><u>4.890.716</u></b>
 <b>Anlægsaktiver i alt</b> . . . . .		 <b><u>5.021.809</u></b>	 <b><u>4.890.716</u></b>
 <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder . . . . .		2.664.108	2.680.452
Skatteaktiv . . . . .		110.100	0
Andre tilgodehavender . . . . .		<u>3.098.812</u>	<u>3.007.700</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b> . . . . .		<b><u>5.873.020</u></b>	<b><u>5.688.152</u></b>
 Likvide beholdninger . . . . .		 <u>2.015.223</u>	 <u>2.701.434</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b> . . . . .		<b><u>2.015.223</u></b>	<b><u>2.701.434</u></b>
 <b>Omsætningsaktiver i alt</b> . . . . .		 <b><u>7.888.243</u></b>	 <b><u>8.389.586</u></b>
 <b>AKTIVER I ALT</b> . . . . .		 <b><u>12.910.052</u></b>	 <b><u>13.280.302</u></b>

## Balance pr. 30. september

	Note	2016	2015
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b> .....	2.		
Virksomhedskapital .....		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud .....		12.614.023	13.003.807
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....		0	49.900
<b>Egenkapital i alt</b> .....		<b><u>12.739.023</u></b>	<b><u>13.178.707</u></b>
 <b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		27.219	60.594
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring .....		<u>143.810</u>	<u>41.001</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> .....		<b><u>171.029</u></b>	<b><u>101.595</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser i alt</b> .....		 <b><u>171.029</u></b>	 <b><u>101.595</u></b>
 <b>PASSIVER I ALT</b> .....		 <b><u>12.910.052</u></b>	 <b><u>13.280.302</u></b>
 Eventualforpligtelser .....	3.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	4.		
Ejerforhold .....	5.		

## Noter

---

	<b>Tilknyttede selskaber</b>			
	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Ejerandel</b>	
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>				
<b>Anskaffelsessum:</b>				
Anskaffelsessum, primo . . . . .	250.000			
<b>Anskaffelsessum, ultimo . . . . .</b>	<b>250.000</b>			
<b>Bogført værdi, ultimo . . . . .</b>	<b>250.000</b>			
<b>Tilknyttede selskaber</b>				
Aircraft ApS . . . . .	2.526.127	293.087	100%	
DMS Logistics ApS . . . . .	704.950	18.399	100%	
	<b>Selskabs-</b>	<b>Overført</b>		
	<b>kapital</b>	<b>resultat</b>	<b>Udbytte</b>	<b>I alt</b>
<b>2. EGENKAPITAL</b>				
Egenkapital, primo	125.000	13.003.807	0	13.128.807
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	-389.784	0	-389.784
<b>Egenkapital, ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>12.614.023</b>	<b>0</b>	<b>12.739.023</b>
<b>3. Eventualforpligtelser</b>				
Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.				
Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.				
<b>4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.				

### **5. Ejerforhold**

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Tue Friis-Hansen  
Mosetoften 20  
2600 Glostrup