

TVK Holding ApS
Kirkegade 162, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 28 68 41 93

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juni 2020

Thomas Vygge Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for TVK Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 2. juni 2020

Direktion

Thomas Vygg Kristensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i TVK Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TVK Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 2. juni 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree

statsautoriseret revisor
mne33753

Selskabsoplysninger

Selskabet	TVK Holding ApS Kirkegade 162 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 28 68 41 93 Stiftet: 14. april 2005 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Thomas Vygge Kristensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Handelsbanken Christian 8.s Vej 39 8600 Silkeborg
Associeret virksomhed	Vygge & Rubin Invest ApS, Esbjerg T&S Holding ApS, Esbjerg Another Kind GmbH, Tyskland Humanity Holding 1976 GmbH, Tyskland Mankind 1976 ApS, Esbjerg Germinating ApS, Esbjerg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af konsulentvirksomhed, holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -101 t.kr. mod 763 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.275 t.kr. mod 2.285 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TVK Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

For udenlandske associerede virksomheder indregnes der ikke forholdsmæssige andel af virksomhedens resultat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandele i udenlandske associerede virksomheder måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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. 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttotab	-100.747	762.540
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.417	-7.063
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.623.302	1.649.746
Andre finansielle indtægter	49.178	37.947
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.260.628	0
Øvrige finansielle omkostninger	-27.681	-28.591
Resultat før skat	2.274.007	2.414.579
1 Skat af årets resultat	1.028	-129.816
Årets resultat	2.275.035	2.284.763
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	748.302	-554.708
Udbytte for regnskabsåret	55.300	54.000
Overføres til overført resultat	1.471.433	2.785.471
Disponeret i alt	2.275.035	2.284.763

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.604	40.021
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>30.604</u>	<u>40.021</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.335.182	586.880
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.045.000	1.025.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.582.396</u>	<u>3.940.709</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.962.578</u>	<u>5.552.589</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.993.182</u>	<u>5.592.610</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	447.558	372.670
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.500.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	5.012
Andre tilgodehavender	<u>729.135</u>	<u>58.357</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.676.693</u>	<u>436.039</u>
Likvide beholdninger	<u>20.532</u>	<u>21.423</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.697.225</u>	<u>457.462</u>
Aktiver i alt	<u>8.690.407</u>	<u>6.050.072</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.110.249	361.947
6 Overført resultat	6.331.426	4.859.993
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.300	54.000
Egenkapital i alt	7.621.975	5.400.940
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	2.040
Hensatte forpligtelser i alt	0	2.040
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	18.684	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	0
Anden gæld	1.024.748	647.092
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.068.432	647.092
Gældsforpligtelser i alt	1.068.432	647.092
Passiver i alt	8.690.407	6.050.072

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	-1.012
Årets regulering af udskudt skat	-2.040	130.828
Regulering af tidligere års skat	<u>1.012</u>	<u>0</u>
	<u>-1.028</u>	<u>129.816</u>
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	47.084	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>47.084</u>
Kostpris 31. december	<u>47.084</u>	<u>47.084</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-7.063	0
Årets af-/nedskrivninger	<u>-9.417</u>	<u>-7.063</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-16.480</u>	<u>-7.063</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>30.604</u>	<u>40.021</u>

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	224.933	224.933
Kostpris 31. december	224.933	224.933
Opskrivninger 1. januar	361.947	916.655
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.618.848	1.649.746
Udbytte	-2.870.546	-2.204.454
Opskrivninger 31. december	1.110.249	361.947
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.335.182	586.880
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Vygg & Rubin Invest ApS	Esbjerg	50 %
T&S Holding ApS	Esbjerg	48,75 %
Another Kind GmbH	Tyskland	50 %
Humanity Holding 1976 GmbH	Tyskland	50 %
Mankind 1976 ApS	Esbjerg	50 %
Germinating ApS	Esbjerg	50 %
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	125.000	125.000
	125.000	125.000
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	361.947	916.655
Resultatandel	748.302	-554.708
	1.110.249	361.947
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	4.859.993	2.074.522
Årets overførte overskud eller underskud	1.471.433	2.785.471
	6.331.426	4.859.993

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	54.000	52.400
Udloddet udbytte	-54.000	-52.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>55.300</u>	<u>54.000</u>
	<u>55.300</u>	<u>54.000</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for den ene associerede virksomheds banklån. Den associerede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 1.443 t.kr.