

TFA HOLDING ApS

Eckersbergsgade 17

8000 Aarhus C

CVR-nr. 31089492

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.12.2017

Dirigent



Navn: Torben Faber Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.09.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

TFA HOLDING ApS
Eckersbergsgade 17
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 31089492

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Direktion

Torben Faber Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for TFA HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 14.12.2017

Direktion



Torben Faber Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TFA HOLDING ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TFA HOLDING ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

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

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 14.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Morten Gade Steinmetz

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 34145

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er, at fungere som holdningsselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2016/17 blev et overskud på 1.914 t.kr.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at datterselskabet TFA Hoteller ApS' nuværende kreditfaciliteter i pengeinstitutterne vil blive opretholdt og alene nedbragt med afdrag i takt med, at datterselskabets pengestrømme fra driftsaktiviteterne tillader det.

TFA Hoteller ApS har via driftsoverskud i de seneste regnskabsår realiseret betydelige positive pengestrømme, hvilket er anvendt til bl.a. afdrag på banklånene i datterselskabet.

Ledelsen forventer, at dette vil være tilfældet i det kommende år, og vurderer som følge heraf det for sandsynligt, at de anvendte pengeinstitutter i dattervirksomheden vil opretholde banklånene i det kommende år.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.914.261	721.697
Andre finansielle omkostninger	2	(540)	0
Resultat før skat		1.913.721	721.697
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		1.913.721	721.697
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.913.721	721.697
		1.913.721	721.697

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.117.085	0
Finansielle anlægsaktiver	3	1.117.085	0
Anlægsaktiver		1.117.085	0
Aktiver		1.117.085	0

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		986.460	0
Overført overskud eller underskud		<u>(12.274)</u>	<u>(939.535)</u>
Egenkapital		<u>1.099.186</u>	<u>(814.535)</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>797.176</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>797.176</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.000	4.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>13.899</u>	<u>13.359</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.899</u>	<u>17.359</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.899</u>	<u>17.359</u>
Passiver		<u>1.117.085</u>	<u>0</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	0	(939.535)	(814.535)
Overført til reserver	0	986.460	(986.460)	0
Årets resultat	0	0	1.913.721	1.913.721
Egenkapital ultimo	125.000	986.460	(12.274)	1.099.186

Noter

1. Going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at datterselskabet TFA Hoteller ApS' nuværende kreditfaciliteter i pengeinstitutterne vil blive opretholdt og alene nedbragt med afdrag i takt med, at datterselskabets pengestrømme fra driftsaktiviteterne tillader det.

TFA Hoteller ApS har via driftsoverskud i de seneste regnskabsår realiseret betydelige positive pengestrømme, hvilket er anvendt til bl.a. afdrag på banklånene i datterselskabet.

Ledelsen forventer, at dette vil være tilfældet i det kommende år, og vurderer som følge heraf det for sandsynligt, at de anvendte pengeinstitutter i dattervirksomheden vil opretholde banklånene i det kommende år.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	540	0
	<u>540</u>	<u>0</u>
		Kapital-
		andele i
		tilknyttede
		virk-
		somheder
		kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		130.625
Kostpris ultimo		<u>130.625</u>
Opskrivninger primo		(130.625)
Andel af årets resultat		1.914.261
Andre reguleringer		(797.176)
Opskrivninger ultimo		<u>986.460</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.117.085</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u>	<u>Ejer-</u>
		<u>form</u>	<u>andel</u>
			<u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
TFA Hoteller ApS	Aarhus	ApS	100,0

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>13.021.121</u>	<u>13.982.029</u>
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder	<u>13.021.121</u>	<u>13.982.029</u>

Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens delvise bankgæld. Den maksimale hæftelse fremgår af ovenstående. Bankgæld i dattervirksomheden pr. 30.09.2017 udgør 12.425.446 kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 danske dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.