



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

TFK INVEST APS
FYLLELEDVEJ 11, KILDEN, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. AUGUST 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. februar 2021

Kim Petersen Hessellund

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. august	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TFK Invest ApS Fylleledvej 11 Kilden 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 36 96 01 83 Stiftet: 9. juli 2015 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. august
Bestyrelse	Torben Weesgaard, formand Flemming Hessellund Madsen Kim Petersen Hessellund
Direktion	Flemming Hessellund Madsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn
Advokat	Fogh-Andersen Advokatfirma ApS Silovej 8, 3. 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. august 2020 for TFK Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. august 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 12. februar 2021

Direktion:

Flemming Hessellund Madsen

Bestyrelse:

Torben Weesgaard
Formand

Flemming Hessellund Madsen

Kim Petersen Hessellund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i TFK Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TFK Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. august 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. august 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. august 2020 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 for 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.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Frederikshavn, den 12. februar 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Ledelsen aflægger årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Selskabet er delvis finansieret af kapitalejere. Selskabets ledelse forventer dels via egenindtjening og dels via gældseftergivelse hos kapitalejere at få reetableret egenkapitalen i de kommende år. Selskabets kapitalejere har givet tilsagn om yderligere finansiering af driften for 2020/21 om nødvendigt.

Selskabets låneoptagelse hos pengeinstitut og likviditet til afvikling heraf, dækkes dels ved tilbagebetaling af tilgodehavender fra associerede virksomheder og dels ved indeståelser fra moderselskab.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. AUGUST

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOTAB.....		-10.175	-11.825
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....		-98.400	-575.932
Andre finansielle omkostninger.....	1	-21.701	-35.451
RESULTAT FØR SKAT.....		-130.276	-623.208
Skat af årets resultat.....	2	7.013	10.401
ÅRETS RESULTAT.....		-123.263	-612.807
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-123.263	-612.807
I ALT.....		-123.263	-612.807

BALANCE 31. AUGUST

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		355.090	453.490
Finansielle anlægsaktiver.....	3	355.090	453.490
ANLÆGSAKTIVER.....		355.090	453.490
Andre tilgodehavender.....		0	5.103
Tilgodehavende selskabsskat.....		17.414	10.401
Tilgodehavender.....		17.414	15.504
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		17.414	15.504
AKTIVER.....		372.504	468.994
PASSIVER			
Anpartskapital.....		51.000	51.000
Overført overskud.....		-1.659.562	-1.536.299
EGENKAPITAL.....		-1.608.562	-1.485.299
Gæld til pengeinstitutter.....	4	826.903	815.769
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		740.000	740.000
Gæld, associerede virksomheder.....		389.523	389.523
Anden gæld.....		24.640	9.001
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.981.066	1.954.293
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.981.066	1.954.293
PASSIVER.....		372.504	468.994
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Medarbejderforhold	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	51.000	-1.536.299	-1.485.299
Forslag til resultatdisponering.....		-123.263	-123.263
Egenkapital 31. august 2020.....	51.000	-1.659.562	-1.608.562

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Andre finansielle omkostninger			1
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	21.701	35.451	
	21.701	35.451	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-7.013	-10.401	
	-7.013	-10.401	
Finansielle anlægsaktiver			3
		Tilgodehavende i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2020.....		1.956.813	
Afgang.....		-1.132.813	
Kostpris 31. august 2020.....		824.000	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....		-1.503.323	
Årets værdireguleringer		-98.400	
Andre reguleringer.....		1.132.813	
Værdireguleringer 31. august 2020.....		-468.910	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2020.....		355.090	
Gæld til pengeinstitutter			4
Selskabets låneoptagelse hos pengeinstitut og likviditet til afvikling heraf, dækkes dels ved tilbagebetaling af tilgodehavender fra associerede virksomheder og dels ved indeståelser fra moderselskab.			
Eventualposter mv.			5
Eventualforpligtelser			
Selskabet har som sikkerhed for Sport's Terminalen ApS' mellemværende med pengeinstitut afgivet pant i gældsbrief opr. 1.654 tkr. udstedt til Sport's Terminalen ApS.			
Selskabet har som sikkerhed for Sport's Terminalen ApS' mellemværende med pengeinstitut afgivet pant i anparterne i Sport's Terminalen ApS.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			6
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet givet pant i gældsbrief opr. 850 tkr. udstedt til Sport's Terminalen ApS.			
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet givet pant i anparterne i Skipperhytten ApS.			

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Medarbejderforhold			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	7

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TFK Invest ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

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 anskaffelsesværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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