

**TVF CONSULT ApS**  
**CVR-nr. 78376112**  
**Ålykkegade 33**  
**6000 Kolding**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.11.2016

**Dirigent**

---

Navn: Torben Vestergaard Frandsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

TVF CONSULT ApS

Ålykkegade 33

6000 Kolding

CVR-nr.: 78376112

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Torben Vestergaard Frandsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for TVF CONSULT 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 28.11.2016

## Direktion

Torben Vestergaard Frandsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i TVF CONSULT ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TVF CONSULT ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 28.11.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Rosendahl Poulsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed samt finansierings- og investeringsaktivitet samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et overskud på 230 t.kr., hvilket af ledelsen vurderes som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste eller -tab**

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter og realiserede og urealiserede kursgevinster på værdipapirer.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger og realiserede og urealiserede kurstab på værdipapirer.

### **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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under kortfristede gældsforpligtelser.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>315.738</b>	<b>2.193</b>
Personaleomkostninger		(120.180)	(120)
<b>Driftsresultat</b>		<b>195.558</b>	<b>2.073</b>
Andre finansielle indtægter		128.857	171
Andre finansielle omkostninger		(94.503)	(491)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>229.912</b>	<b>1.753</b>
Skat af ordinært resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>229.912</b>	<b>1.753</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		101.200	100
Overført resultat		128.712	1.653
		<b>229.912</b>	<b>1.753</b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		74.788	75
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<b>74.788</b>	<b>75</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>74.788</b>	<b>75</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		165.400	141
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.746.124	864
Andre tilgodehavender		8.996	22
Tilgodehavende selskabsskat		921	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.921.441</b>	<b>1.027</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.852.765	2.662
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>2.852.765</b>	<b>2.662</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>271.407</b>	<b>689</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.045.613</b>	<b>4.378</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.120.401</b>	<b>4.453</b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		2.325.480	2.197
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.825.480</u></b>	<b><u>2.697</u></b>
Bankgæld		0	236
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.060.844	0
Anden gæld		1.132.877	1.420
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	100
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.294.921</u></b>	<b><u>1.756</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.294.921</u></b>	<b><u>1.756</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>5.120.401</u></b>	<b><u>4.453</u></b>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

2

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	2.196.768	2.696.768
Årets resultat	0	128.712	128.712
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>2.325.480</b>	<b>2.825.480</b>

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	168.206
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>168.206</b>
Nedskrivninger primo	(93.418)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(93.418)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>74.788</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Dattervirksomheder:					
Aalyke Invest GmbH	Flensborg	GmbH	60,00	3.706.416	190.401
Vestergaard-Thomsen GmbH	Flensborg	GmbH	75,00	(2.377.009)	99.601

## 2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for de tilknyttede selskabers mellemværende med pengeinstitut er der deponeret anpartskapital i Aalykke Invest GmbH med bogført værdi på 75 t.kr. og Vestergaard-Thomsen GmbH med bogført værdi på 0 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for de tilknyttede selskaber Aalykke Invest GmbH's og Vestergaard-Thomsen GmbH's mellemværende med pengeinstitut og realkreditinstitut. Endvidere er der givet tilsagn om støtte til tilknyttede virksomheder, hvis det bliver aktuelt.