ÅRSRAPPORT 2013/2014

TSV Innovation A/S

Venusvej 2 A
8700 Horsens

CVR nr. 31166624

(Opstillet uden revision eller review)

Indsender:
Revisionsfirmaet HVASS A/S
Godkendt Revisionsselskab
Storegade 25
8850 Bjerringbro

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 18. november 2014

Dirigent
Anni Vestergaard

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors assistanceerklæring om opstilling af årsregnskab	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for tiden 1. juli - 30. juni	10
Balance pr. 30. juni	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

TSV Innovation A/S
Venusvej 2 A
8700 Horsens

Telefon: 8725 0500
Fax: 8725 0501
Hjemmeside: www.tsv.as
E-mail: av@tsv.as

CVR-nr.: 31166624
Stiftelsesdato: 4. januar 2008
Hjemsted: Horsens Kommune
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Line Lund Vestergaard
Klaus Vestergaard
Anni Vestergaard

Direktion

Anni Vestergaard

Revision

Revisionsfirmaet HVASS A/S
Godkendt Revisionsselskab
Storegade 25
8850 Bjerringbro

Kontaktperson: Lars Ibsen, Revisor, HD-R

Bankforbindelse

Jyske Bank
Vestre Langgade 1
8643 Ans By

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med julegavekoncepter samt delikatessevarer, herunder vin, øl m.v.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2013/2014 for TSV Innovation A/S.

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. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2013/2014.

Det indstilles til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2014/2015 ikke skal revideres.

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat, at betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 18. november 2014

Direktion:

Anni Vestergaard

Bestyrelse:

Line Lund Vestergaard	Klaus Vestergaard	Anni Vestergaard

Revisors assistanceerklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i TSV Innovation A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for TSV Innovation A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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 revisorers Etiske 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.

Bjerringbro, den 18. november 2014

Revisionsfirmaet HVASS A/S
Godkendt Revisionsselskab

Jørgen H. Hvass
Registreret revisor, FSR - danske revisorer

Ledelsesberetning

Væsentligste ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold
Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold er forringet i forhold til sidste år.

Årets resultat er påvirket af dels udgifter i forbindelse med virksomhedens flytning og dels af salg af lager med lavere avance.

Årets resultat betyder at egenkapitalen er negativ med 21 t. kr., og selskabet er således omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven.

Vi bedømmer, at der i de kommende 12 måneder vil være den nødvendige kredit til rådighed fra pengeinstitut og leverandører, og aflægger således i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Fortsat drift er også forudsætningen for det indregnede skatteaktiv på 152 t. kr., samt det indregnede tilgodehavende hos moderselskabet 228 t. kr.

Ledelsen har iværksat tiltag til forbedring af indtjeningen og forventer på denne baggrund, at kapitalen kan reetableres ved fremtidig indtjening.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TSV Innovation A/S for 2013/2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Jf. årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste. I bruttofortjenesten indgår nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og -omkostninger samt andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter.

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

Skat af årets resultat
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 eventuelle posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Indretning lejede lokaler og tekniske anlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Indretning lejede lokaler 5 år
Tekniske anlæg og maskiner 5 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab med afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 23,5%.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen og for selskabsskatten for koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kris Hansen Holding ApS der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

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 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 under varekøb.

Tilgodehavender og gæld 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 for tiden 1. juli - 30. juni

Note		2013/2014	2012/2013
	Bruttofortjeneste	430.719	503.786
	Personaleomkostninger		
	Lønninger	-496.494	-349.989
	Andre udgifter til social sikring	-41.256	-46.119
	Personaleomkostninger i alt	**-537.750**	**-396.108**
	Afskrivninger og nedskrivninger		
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	0	-14.796
	Afskrivninger og nedskrivninger i alt	**0**	**-14.796**
	Finansiering		
	Andre finansielle indtægter	9.618	7.901
	Øvrige finansielle omkostninger	-92.190	-96.972
	Ordinært resultat før skat	**-189.603**	**3.811**
	Skat af årets resultat	37.000	-1.372
	ÅRETS RESULTAT	**-152.603**	**2.439**
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-152.603	2.439
	Disponeret i alt	**-152.603**	**2.439**

Balance pr. 30. juni

Note		2014	2013
	A K T I V E R		
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Varebeholdninger		
	Varelager	587.462	762.181
	Varebeholdninger ialt	**587.462**	**762.181**
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	240.733	159.314
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	228.050	180.904
	Tilgodehavende udskudt skat	152.000	115.000
	Andre tilgodehavender	19.500	47.009
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	10.834
	Periodeafgrænsningsposter	16.080	28.907
	Tilgodehavender ialt	**656.363**	**541.968**
	Likvide beholdninger	13.915	21.201
	Likvide beholdninger ialt	**13.915**	**21.201**
	Omsætningsaktiver ialt	**1.257.740**	**1.325.350**
	A K T I V E R IALT	**1.257.740**	**1.325.350**

Balance pr. 30. juni

Note		2014	2013
	P A S S I V E R		
	EGENKAPITAL		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-368.308	-370.746
	Årets resultat	-152.603	2.439
	Egenkapital i alt	**-20.911**	**131.693**
	GÆLDSFORPLIGTELSER		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Pengeinstitutter	940.301	958.199
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	181.015	147.433
	Anden gæld	157.335	88.025
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**1.278.651**	**1.193.657**
	Gældsforpligtelser ialt	**1.278.651**	**1.193.657**
	P A S S I V E R IALT	**1.257.740**	**1.325.350**

1. Usikkerhed om fortsat drift
2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
3. Eventualposter m.v.
4. Ejerforhold

Noter

1. Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed fra pengeinstitut på de nuværende vilkår, samt at der tilføres ny kapital, hvis nødvendigt.

Der er intet der indikerer, at kreditter ikke skulle være til rådighed, og at der ikke skulle kunne tilføres yderligere kredit i mindst 12 måneder fra regnskabsafslutningstidspunktet.

Årsrapporten er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med SKAT er der afgivet sikkerhed i indestående på kr. 10.000.

Til sikkerhed for engagement med Jyske Bank i Ans er der afgivet virksomhedspant i form af skadesløsbrev på nominel kr. 1.000.000.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill, domænenavn og rettigheder kr. 0
Indretning lejede lokaler kr. 0
Inventar kr. 0
Varebeholdninger kr. 587.462.
Tilgodehavender ved salg kr. 240.733.

3. Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med årlig leje på kr. 78.000. Huslejekontrakten kan opsiges med et varsel på 3 måneder.

4. Ejerforhold

Hele aktiekapitalen ejes af:

Kris Hansen Holding ApS
Stærkærvej 6
8850 Bjerringbro