



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

TVIS Odense ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 32 64 39 14
474719 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for TVIS Odense ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23. maj 2013

Direktion:

Michael Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TVIS Odense ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TVIS Odense ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet har tabt selskabskapitalen. Der henvises til årsregnskabets note 1, hvori ledelsen redegør for reetablering af egenkapitalen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1, ydet et lån til en af nærtstående af en af kapitalejerne, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er forrentet i henhold til gældende lovgivning. Lånet er indfriet i 2013.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 23. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

Peter Eilertsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

TVIS Odense ApS
Grønløkkevej 6B
5000 Odense C

Telefon: 66 13 18 00
Telefax: 66 13 18 31
Hjemmeside: www.tvis.as
E-mail: info@tvisodense.dk

CVR-nr.: 32 64 39 14
Stiftet: 18. november 2009
Hjemstedskommune: Odense
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Michael Hansen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 23. maj 2013.

Dirigent: Michael Hansen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med salg, levering og montering af køkkener og hertil relateret virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 13 tkr. mod et overskud på 173 tkr. i 2011. Resultatet anses for værende utilfredsstillende.

Egenkapitalen er negativ med 43 tkr. pr. 31. december 2012 mod en negativ egenkapital på 56 tkr. i 2011. Selskabskapitalen er derved tabt.

Der er i regnskabsåret stillet ansvarlig lånekapital på 500 tkr.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Pr. 16 april 2013 er der foretaget en kapitalforhøjelse ved konvertering af ansvarlig lånekapital på i alt nominelt 500 tkr., hvorved egenkapitalen er reetableret.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TVIS Odense ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, operationelle leasingaftaler m.v.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttoresultat.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationssværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationssværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 de 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 nettoaktiver 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011 (13 mdr.)
Bruttofortjeneste		1.955.952	1.598.657
Personaleomkostninger	2	-1.635.708	-1.259.411
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-55.024	-17.677
Resultat af primær drift		265.220	321.569
Værdiregulering af kapitalandele i tilknyttede virksomhed		-90.000	0
Finansielle indtægter		8.910	8.277
Finansielle omkostninger		-130.012	-93.324
Ordinært resultat før skat		54.118	236.522
Skat af årets resultat	3	-41.020	-64.000
Årets resultat		13.098	172.522

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		13.098	172.522
-------------------	--	--------	---------

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	4		
Indretning af lejede lokaler		511.578	337.303
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		121.377	87.416
		<u>632.955</u>	<u>424.719</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	5	0	90.000
Anlægsaktiver i alt		<u>632.955</u>	<u>514.719</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		108.881	108.639
Varer i udstilling		897.538	831.512
		<u>1.006.419</u>	<u>940.151</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		967.966	538.163
Igangværende arbejder fremmed regning		404.303	26.210
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.350	95.528
Udskudt skatteaktiver		8.980	50.000
Andre tilgodehavender		402.867	272.620
Periodeafgrænsningsposter		65.651	46.205
		<u>1.857.117</u>	<u>1.028.726</u>
Likvide beholdninger		<u>53.945</u>	<u>4.909</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.917.481</u>	<u>1.973.786</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>3.550.436</u></u>	<u><u>2.488.505</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-167.548	-180.646
Egenkapital i alt		<u>-42.548</u>	<u>-55.646</u>
Ansvarlig lånekapital		<u>500.000</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		872.983	809.614
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	16.725
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.961.273	1.398.817
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.863	0
Anden gæld		<u>230.865</u>	<u>318.994</u>
		<u>3.092.984</u>	<u>2.544.150</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>3.550.436</u></u>	<u><u>2.488.504</u></u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Kapitalforhold

Selskabets egenkapital udgør -43 tkr. hvorved hele selskabskapitalen er tabt.

Pr. 16 april 2013 er der foretaget en kapitalforhøjelse ved konvertering af ansvarlig lånekapital på i alt nominelt 500 tkr., hvorved egenkapitalen er reetableret.

	2012	2011 (13 mdr.)
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.484.295	1.165.279
Pensioner	112.748	65.705
Andre omkostninger til social sikring	38.665	28.427
	<u>1.635.708</u>	<u>1.259.411</u>

3 Skat af årets resultat

Specificeres således:

Regulering af udskudt skat	41.638	64.000
Regulering af udskudt skat tidligere år	-618	0
	<u>41.020</u>	<u>64.000</u>

4 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2012	372.809	100.074	472.883
Årets tilgang	216.977	46.283	263.260
Kostpris 31. december 2012	<u>589.786</u>	<u>146.357</u>	<u>736.143</u>
Afskrivninger 1. januar 2012	35.506	12.658	48.164
Årets afskrivninger	42.702	12.322	55.024
Afskrivninger 31. december 2012	<u>78.208</u>	<u>24.980</u>	<u>103.188</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>511.578</u>	<u>121.377</u>	<u>632.955</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>5-10 år</u>	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2012	2011
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	90.000	0
Årets tilgang	0	90.000
Kostpris 31. december	90.000	90.000
Værdiregulering 31. december 2012	-90.000	0
	0	90.000

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egen- kapital	Årets resultat
Navn og hjemsted		tkr.	tkr.	tkr.
Køkkenspecialisten ApS	100 %	80.000	-181.255	-261.255
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			-181.255	-261.255

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	I alt
6 Egenkapital			
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	-180.646	-55.646
Overført, jf. resultatdisponering	0	13.098	13.098
Egenkapital 31. december 2012	125.000	-167.548	-42.548

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har en huslejekontrakt med opsigelsesvarsel på minimum 6 mdr. Forpligtelsen udgør i alt 123 tkr.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har igennem Arbejdernes Landsbank stillet bankgaranti overfor 3. mand for i alt 650 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med Arbejdernes Landsbank har selskabet derudover deponeret løsøre pant (virksomhedspant) på 1.500 tkr.