

TM Danmark A/S

Søhøjvej 25, 9560 Hadsund

CVR-nr. 10 27 51 48

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2018.

Bjarne Stoustrup Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for TM Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017/18 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 13. december 2018

Direktion

Bjarne Stoustrup Christiansen

Bestyrelse

Jette Alsing Christiansen
Formand

Britt Alsing Christiansen

Bjarne Stoustrup Christiansen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til aktionæren i TM Danmark A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for TM Danmark A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 revisorerets Ethiske 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.

Randers SØ, den 13. december 2018

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

B. Nygaard Pedersen
statsautoriseret revisor
mne9566

Karsten Iversen
registreret revisor
mne11860

Selskabsoplysninger

Selskabet	TM Danmark A/S Søhøjvej 25 9560 Hadsund
	CVR-nr.: 10 27 51 48
	Stiftet: 10. maj 1986
	Hjemsted: Hadsund
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 33. regnskabsår
Bestyrelse	Jette Alsing Christiansen, Formand Britt Alsing Christiansen Bjarne Stoustrup Christiansen
Direktion	Bjarne Stoustrup Christiansen
Revisor	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Spar Nord A/S
Dattervirksomhed	Wienerwaltz ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i regnskabsåret bestået af formidling af fast ejendom i udlandet, udlejning af lokaler samt anden virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er ikke tilfredsstillende. Selskabet forventer fremgang i resultatet i 2018/19 i forhold til 2017/18.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	384.051	528.317
1 Personaleomkostninger	-95.004	-140.678
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-38.213	-34.145
Driftsresultat	250.834	353.494
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-25.609	260.347
Andre finansielle indtægter	3.525	58.151
3 Øvrige finansielle omkostninger	-238.899	-199.048
Resultat før skat	-10.149	472.944
4 Skat af årets resultat	-7.945	-15.784
Årets resultat	-18.094	457.160
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	938	167.050
Overføres til overført resultat	0	290.110
Disponeret fra overført resultat	-19.032	0
Disponeret i alt	-18.094	457.160

Balance 30. juni

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	6.518.675	6.552.450
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.384	21.822
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.536.059</u>	<u>6.574.272</u>
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	391.969	417.578
	Andre værdipapirer og kapitalandele	160.608	234.508
	Andre tilgodehavender	178.000	178.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>730.577</u>	<u>830.086</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.266.636</u>	<u>7.404.358</u>
Omsætningsaktiver			
	Jordbeholdning, juletræer	1.099.840	987.601
	Varebeholdninger i alt	<u>1.099.840</u>	<u>987.601</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	90.533	156.116
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	87.670
	Udskudte skatteaktiver	175.347	95.940
	Tilgodehavende selskabsskat	1.531	0
	Andre tilgodehavender	76.940	165.002
	Tilgodehavender i alt	<u>344.351</u>	<u>504.728</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.444.191</u>	<u>1.492.329</u>
	Aktiver i alt	<u>8.710.827</u>	<u>8.896.687</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	366.219	365.281
10 Overført resultat	1.091.094	1.110.126
Egenkapital i alt	<u>1.957.313</u>	<u>1.975.407</u>
Gældsforpligtelser		
11 Gæld til realkreditinstitutter	3.889.464	3.946.031
Anden gæld	2.506.281	2.580.176
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.395.745</u>	<u>6.526.207</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	58.870	60.000
Gæld til pengeinstitutter	172.167	292.332
Gæld til tilknyttede virksomheder	124.804	0
Selskabsskat	0	4.687
Anden gæld	1.928	38.054
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>357.769</u>	<u>395.073</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.753.514</u>	<u>6.921.280</u>
Passiver i alt	<u>8.710.827</u>	<u>8.896.687</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	91.166	139.194
Andre omkostninger til social sikring	1.537	1.484
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>2.301</u>	<u>0</u>
	<u>95.004</u>	<u>140.678</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Bygninger	33.775	33.775
Driftsmidler	<u>4.438</u>	<u>370</u>
	<u>38.213</u>	<u>34.145</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.201	0
Andre finansielle omkostninger	<u>237.698</u>	<u>199.048</u>
	<u>238.899</u>	<u>199.048</u>
4. Skat af årets resultat		
Ændring udskudt skat	7.945	95.182
Beregnet selskabsskat i datterselskaber	<u>0</u>	<u>-79.398</u>
	<u>7.945</u>	<u>15.784</u>

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2017	6.755.100	6.755.100
Kostpris 30. juni 2018	6.755.100	6.755.100
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-202.650	-168.875
Årets af-/nedskrivninger	-33.775	-33.775
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	-236.425	-202.650
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	6.518.675	6.552.450
Ejendomsvurdering 1. oktober 2017	5.000.000	5.000.000
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2017	41.412	170.164
Tilgang i årets løb	0	22.192
Afgang i årets løb	0	-150.944
Kostpris 30. juni 2018	41.412	41.412
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-19.590	-74.202
Årets afskrivninger	-4.438	-370
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	54.982
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	-24.028	-19.590
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	17.384	21.822

Noter

	30/6 2018	30/6 2017
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. juli 2017	25.750	150.750
Afgang i årets løb	0	-125.000
Kostpris 30. juni 2018	25.750	25.750
Nedskrivninger 1. juli 2017	391.828	31.200
Overført fra associerede virksomheder	0	-22.703
Årets resultat	-25.609	216.300
Opskrivning af tilgang i året	0	167.031
Opskrivninger 30. juni 2018	366.219	391.828
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	391.969	417.578
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Wienerwaltz ApS	København	100 %
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2017	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2017	365.281	31.200
Resultatandel og regulering	938	167.050
Opskrivning af tilgang i året	0	167.031
	366.219	365.281
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2017	1.110.126	820.016
Årets overførte overskud eller underskud	-19.032	290.110
	1.091.094	1.110.126

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
11. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.948.334	4.006.031
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-58.870</u>	<u>-60.000</u>
	<u>3.889.464</u>	<u>3.946.031</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld til Spar Nord A/S.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem selskabets tidligere datterselskab 5teSTED ApS og datterselskabet Wienerwaltz ApS og Spar Nord A/S. De to selskabers engagement med Spar Nord A/S udgør pr. 30/6 2018 kr. 0.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TM Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder fortjeneste ved salg af driftsmidler.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	75 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dat ter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter TM Danmark A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsevnen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.