

Concepta Skabe A/S
CVR-nr. 19040976
Marsallé 50
8700 Horsens

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.03.2016

Dirigent

Navn: Rune Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	2
Anvendt regnskabspraksis	2
Resultatopgørelse for 2015	2
Balance pr. 31.12.2015	2
Egenkapitalopgørelse for 2015	2
Noter	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Concepta Skabe A/S
Marsallé 50
8700 Horsens

CVR-nr.: 19040976
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Hans Christian K. Madsen, formand
Bjarne Klejnstrup Frandsen
Jørgen Jensen
Per Christensen
Søren Gram Degn

Direktion

Ole Lund Andersen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Concepta Skabe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 01.03.2016

Direktion

Ole Lund Andersen
administrerende direktør

Bestyrelse

Hans Christian K. Madsen
formand

Bjarne Klejnstrup Frandsen

Jørgen Jensen

Per Christensen

Søren Gram Degn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Concepta Skabe A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Concepta Skabe A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 for 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Viborg, den 01.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets virksomhed består væsentligst af køb og salg af køkken-, bad- og garderobereskabe i lighed med tidligere år. Kapitalfonden Axcel har indirekte en væsentlig ejerandel af Concepta Skabe A/S, idet fonden via TCM Invest ApS ejer 63% af moderselskabet TCM Group A/S. Axcel er som medlem omfattet af retningslinier udstukket af Danish Venture and Private Equity Association ("DVCA"), hvilke findes på DVCA's hjemmeside www.DVCA.dk. Disse retningslinjer, udgivet i juni 2008, anbefaler udvidet omtale af en række forhold i årsberetningen for visse selskaber, herunder corporate governance, finansielle risici samt medarbejderforhold og strategi.

Som kapitalfondsejet selskab skal Concepta Skabe A/S enten følge disse anbefalinger eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Idet selskabets størrelse er relativt beskedent, gælder anbefalingerne ikke for Concepta Skabe A/S, men da ledelsen af selskabet er identisk med ledelsen i søsterselskabet TMK A/S, henvises der til årsberetningen for dette selskab for nærmere indsigt i koncernens forhold, herunder corporate governance, ledelsesaf lønning m.m.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 1.237 t.kr. mod et underskud på 729 t.kr. sidste år. Udviklingen anses for at være tilfredsstillende.

Selskabet har fortsat fremgangen i indtjeningen, bl.a. drevet af en stigende dækningsgrad og fortsat tilbageholdenhed på omkostningerne.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 16.203 t.kr.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2016 en positiv udvikling inden for selskabets aktiviteter og økonomiske resultater.

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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt afskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

Selskabet er sambeskattet med dens moder og alle dennes danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	17.052.824	15.999.132
Distributionsomkostninger	1	(13.580.056)	(15.054.427)
Administrationsomkostninger	1	<u>(1.536.785)</u>	<u>(1.630.755)</u>
Driftsresultat		1.935.983	(686.050)
Andre finansielle indtægter		131	0
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(316.693)</u>	<u>(280.893)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.619.421	(966.943)
Skat af ordinært resultat	3	<u>(382.902)</u>	<u>238.339</u>
Årets resultat		<u>1.236.519</u>	<u>(728.604)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.236.519</u>	<u>(728.604)</u>
		<u>1.236.519</u>	<u>(728.604)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		507.925	667.653
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		149.513	261.651
Indretning af lejede lokaler		24.733	15.297
Materielle anlægsaktiver	4	<u>682.171</u>	<u>944.601</u>
Udskudt skat		154.000	179.500
Finansielle anlægsaktiver		<u>154.000</u>	<u>179.500</u>
Anlægsaktiver		<u>836.171</u>	<u>1.124.101</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		7.754.312	8.023.042
Varebeholdninger		<u>7.754.312</u>	<u>8.023.042</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.712.198	6.817.823
Andre tilgodehavender		1.238	1.759
Tilgodehavende selskabsskat		0	375.617
Periodeafgrænsningsposter		45.696	3.471
Tilgodehavender		<u>6.759.132</u>	<u>7.198.670</u>
Likvide beholdninger		<u>853.321</u>	<u>811.211</u>
Omsætningsaktiver		<u>15.366.765</u>	<u>16.032.923</u>
Aktiver		<u>16.202.936</u>	<u>17.157.024</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	4.000.000	4.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.195.931)</u>	<u>(2.432.450)</u>
Egenkapital		<u>2.804.069</u>	<u>1.567.550</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.409.370	2.553.583
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.674.374	9.273.387
Skyldig selskabsskat		357.402	0
Anden gæld		<u>2.957.721</u>	<u>3.762.504</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.398.867</u>	<u>15.589.474</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.398.867</u>	<u>15.589.474</u>
Passiver		<u>16.202.936</u>	<u>17.157.024</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	(2.432.450)	1.567.550
Årets resultat	0	1.236.519	1.236.519
Egenkapital ultimo	4.000.000	(1.195.931)	2.804.069

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>	
1. Personaleomkostninger			
Gager og løn	9.323.967	10.199.667	
Pensioner	1.353.223	1.436.057	
Andre omkostninger til social sikring	273.673	252.176	
Andre personaleomkostninger	20.507	41.492	
	<u>10.971.370</u>	<u>11.929.392</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>28</u>	<u>30</u>	
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>	
2. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	285.683	159.197	
Renteomkostninger i øvrigt	31.010	121.696	
	<u>316.693</u>	<u>280.893</u>	
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>	
3. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	357.402	(375.617)	
Ændring af udskudt skat	25.500	137.278	
	<u>382.902</u>	<u>(238.339)</u>	
	<u>Produktions- anlæg og ma- skiner kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.328.808	2.189.488	269.530
Tilgange	0	0	15.284
Afgange	(234.917)	(340.512)	0
Kostpris ultimo	<u>6.093.891</u>	<u>1.848.976</u>	<u>284.814</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.661.155)	(1.927.837)	(254.233)
Årets afskrivninger	(159.727)	(112.136)	(5.848)
Tilbageførsel ved afgang	234.916	340.510	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(5.585.966)</u>	<u>(1.699.463)</u>	<u>(260.081)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>507.925</u>	<u>149.513</u>	<u>24.733</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital		
Aktier a 1.000 kr.	4.000	4.000.000
	4.000	4.000.000

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	327.513	548.841
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	1.091.603	1.118.885

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AxTCM Invest A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

TCM Group A/S-koncernen, der består af TCM Group A/S, TMK A/S, Concepta Skabe A/S, Køkkenretail ApS og Svane Køkkenet A/S har påtaget sig en kautionsforpligtelse på en samlet kreditramme på 5.000 t.kr. forbeholdt garantier.

Noter

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

TCM Group A/S, Skautrupvej 16, 7500 Holstebro.

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

AxTCM Invest ApS, Sankt Annæ Plads 10, 1250 København K, CVR-nr.: 29 85 20 73

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

TCM Group A/S, Skautrupvej 16, 7500 Holstebro, CVR-nr.: 28 50 50 00