

TCM Invest ApS

Sankt Annæ Plads 10

1250 København K

CVR-nr. 28302002

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. april 2016

Jesper Frydensberg Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for TCM Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. april 2016

Direktion

Jesper Frydensberg Rasmussen
Direktør

Bestyrelse

Per Christensen
Formand

Søren Degn

Bjarne Frandsen

Jørgen Jensen

Hans C. Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TCM Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TCM Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 28. april 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bill Haudal Pedersen

Statsautoriseret revisor

TCM Invest ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	TCM Invest ApS Sankt Annæ Plads 10 1250 København K
CVR-nr.	28302002
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Per Christensen, Formand Søren Degn Bjarne Frandsen Jørgen Jensen Hans C. Madsen
Direktion	Jesper Frydensberg Rasmussen, Direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab CVR-nr.: 33963556
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet har haft til formål at eje aktier i selskabet TCM Group A/S og derigennem Concepta Skabe A/S og TVIS / Modulia A/S, samt anden beslægtet virksomhed.

Selskabet har den 1. marts 2016 afhændet sine ejerandele i TCM Group A/S.

Udviklingen i økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 47.743.847, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 183.795.704, og en egenkapital på kr. 183.323.695.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling udover ovennævnte salg af TCM Group A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for TCM Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

I sammenligningstillene for 2014 er der i forhold til den aflagte årsrapport for 2014 reklassificeret 4.626.741 kr. fra overført overskud til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet indgår i koncernregnskabet for AxTCM Invest ApS, København.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		-480.237	-13.937
Bruttoresultat		-480.237	-13.937
Driftsresultat		-480.237	-13.937
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		48.221.394	24.088.637
Finansielle omkostninger	1	-420	0
Resultat før skat		47.740.737	24.074.700
Skat af årets resultat		3.110	1.178
Årets resultat		47.743.847	24.075.878
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		48.221.394	4.626.741
Overført resultat		-477.547	19.449.137
		47.743.847	24.075.878

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	183.660.635	135.439.241
Finansielle anlægsaktiver		183.660.635	135.439.241
Anlægsaktiver		183.660.635	135.439.241
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		92.732	93.037
Tilgodehavender		92.732	93.037
Likvide beholdninger		42.337	61.507
Omsætningsaktiver		135.069	154.544
Aktiver		183.795.704	135.593.785

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		32.800.000	32.800.000
Overkurs ved emission		129.075.338	129.075.338
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		52.848.135	4.626.741
Overført resultat		-31.399.778	-30.922.231
Egenkapital	3	183.323.695	135.579.848
Leverandører af varer og tjenesteydelser		472.009	13.937
Kortfristede gældsforpligtelser		472.009	13.937
Gældsforpligtelser		472.009	13.937
Passiver		183.795.704	135.593.785
Eventualforpligtelser	4		
Ejerskab	5		
Selskabets væsentligste aktiviteter	6		

Noter

1. Finansielle omkostninger

	2015	2014
Andre finansielle omkostninger	420	0
	420	0

2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
TCM Group A/S	Holstebro	100,00	183.660.635	48.221.394
			183.660.635	48.221.394

3. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	32.800.000	129.075.338	4.626.741	-30.922.231	135.579.848
Forslag til årets resultatdisponering			48.221.394	-477.547	47.743.847
	32.800.000	129.075.338	52.848.135	-31.399.778	183.323.695

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

4. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AxTCM Invest ApS som administrationsselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

5. Ejerskab

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

TCM Finans ApS, Holstebro
TCM Management Invest ApS, København K
AxTCM Invest ApS, København K

6. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet har haft til formål at eje aktier i selskabet TCM Group A/S og derigennem Concepta Skabe A/S og TVIS / Modulia A/S, samt anden beslægtet virksomhed.

Selskabet har den 1. marts 2016 afhændet sine ejerandele i TCM Group A/S.