

TEC Management ApS
Dagmar Petersens Gade 94, 7. 4.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 32764347

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.12.2016

Dirigent

Navn: Tom Elert Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

TEC Management ApS
Dagmar Petersens Gade 94, 7. 4.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 32764347

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Tom Elert Christensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for TEC Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30.11.2016

Direktion

Tom Elert Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TEC Management ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TEC Management ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Kolding, den 30.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og/eller anpartar i andre selskaber, foretage investeringer, have andre beslægtede aktiviteter efter direktionens nærmere beslutning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets overskud for værende tilfredsstillende.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og nettokurstab vedrørende værdipapirer

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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Grunde og bygninger	5-50 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer omfatter investeringer i kapitalfonde.

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på den beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(60.490)	147.183
Personaleomkostninger	1	(124.738)	0
Af- og nedskrivninger		<u>(167.603)</u>	<u>(166.240)</u>
Driftsresultat		(352.831)	(19.057)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.728.190)	532.377
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.321.357	723.171
Andre finansielle indtægter		16.000	325.102
Andre finansielle omkostninger		<u>(303.750)</u>	<u>(234.278)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.952.586	1.327.315
Skat af ordinært resultat		<u>19.270</u>	<u>47.549</u>
Årets resultat		<u>2.971.856</u>	<u>1.374.864</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	100.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.645.459	275.548
Overført resultat		<u>225.197</u>	<u>(684)</u>
		<u>2.971.856</u>	<u>1.374.864</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		8.252.716	8.389.356
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		71.463	88.800
Materielle anlægsaktiver	2	8.324.179	8.478.156
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.979.231	3.984.767
Kapitalandele i associerede virksomheder		26.625.481	22.534.124
Andre værdipapirer og kapitalandele		408.638	819.500
Finansielle anlægsaktiver	3	30.013.350	27.338.391
Anlægsaktiver		38.337.529	35.816.547
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		82.157	0
Udskudt skat		105.396	47.549
Andre tilgodehavender		294.706	373.890
Tilgodehavende selskabsskat		422.488	0
Tilgodehavender		904.747	421.439
Andre værdipapirer og kapitalandele		103.286	192.942
Værdipapirer og kapitalandele		103.286	192.942
Likvide beholdninger		2.218	15.382
Omsætningsaktiver		1.010.251	629.763
Aktiver		39.347.780	36.446.310

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		440.361	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.651.917	13.006.458
Overført overskud eller underskud		16.374.810	15.867.320
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>100.000</u>
Egenkapital		<u>32.693.288</u>	<u>29.098.778</u>
Bankgæld		4.326.307	5.222.878
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	40.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		645.771	204.106
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		412.680	425.727
Skyldig selskabsskat		0	101.901
Anden gæld		<u>1.229.734</u>	<u>1.352.920</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.654.492</u>	<u>7.347.532</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.654.492</u>	<u>7.347.532</u>
Passiver		<u>39.347.780</u>	<u>36.446.310</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis- metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.
Egenkapital primo	125.000	0	13.006.458	15.867.320
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	722.654	0	0
Overført til reserver	0	(282.293)	0	282.293
Årets resultat	0	0	2.645.459	225.197
Egenkapital ultimo	125.000	440.361	15.651.917	16.374.810

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	29.098.778
Udbetalt ordinært udbytte	(100.000)	(100.000)
Årets opskrivninger	0	722.654
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	101.200	2.971.856
Egenkapital ultimo	101.200	32.693.288

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	99.538	0
Pensioner	24.152	0
Andre omkostninger til social sikring	1.048	0
	<u>124.738</u>	<u>0</u>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	Grunde og bygninger	kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.525.996	148.000
Tilgange	0	13.626
Kostpris ultimo	<u>8.525.996</u>	<u>161.626</u>
Af- og nedskrivninger primo	(136.640)	(59.200)
Årets afskrivninger	(136.640)	(30.963)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(273.280)</u>	<u>(90.163)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.252.716</u>	<u>71.463</u>

Noter

	Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder kr.	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.569.177	7.943.256
Kostpris ultimo	5.569.177	7.943.256
Opskrivninger primo	0	14.590.868
Andel af årets resultat	0	5.958.607
Udbytte	0	(1.230.000)
Andre reguleringer	0	(637.250)
Opskrivninger ultimo	0	18.682.225
Nedskrivninger primo	(1.584.410)	0
Egenkapitalreguleringer	722.654	0
Andel af årets resultat	(1.728.190)	0
Nedskrivninger ultimo	(2.589.946)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.979.231	26.625.481
	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
727 Communication A/S	Skanderborg	67,0
	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Delika Food Group A/S	Hammel	49,0
Kok & Elert A/S	Skanderborg	50,0

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber

Noter

og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution over for bankgælden i Kok & Elert A/S, kautionen er begrænset til 1.100.000 kr.

Der er afgivet selvskyldnerkaution over for bankgælden i 727 Photo ApS, kautionen er begrænset til 50.000 kr.