

BADSTED • REVISION ApS

RÅDGIVENDE GODKENDTE REVISORER

Revisorhuset
Bagsværdvej 82
2800 Kgs. Lyngby
www.badstedrevision.dk
Info@badstedrevision.dk

Telefon 70 27 03 18
Cvr. nr. 10 83 85 76
S10 - Kundenr. 8935

TG Group Holding ApS

(CVR nr. 33252137)

Marskensgade 2, 1. th.
2100 København Ø

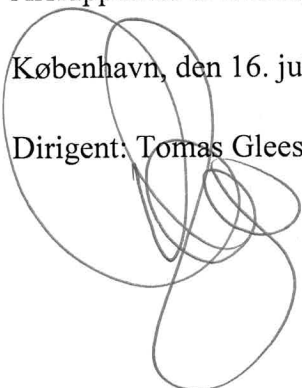
Årsrapport 1. januar - 31. december 2017

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

København, den 16. juli 2018

Dirigent: Tomas Gleesen



INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsens årsberetning og påtegning	1-2
Revisorserklæring om opstilling af årsregnskab	3
Anvendt regnskabspraksis	4-8
Resultatopgørelse for året 1. januar - 31. december 2017	9
Balance pr. 31. december 2017	10-11
Noter til årsregnskabet	12-15

LEDELSENS ÅRSBERETNING OG PÅTEGNING

SELSKABETS HOVEDAKTIVITETER:

Selskabets aktivitet består i at være holdingselskab.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD:

Selskabets årsrapport, der omfatter resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2017 og balance pr. 31. december 2017 med tilhørende noter, udviser et overskud på kr. 267.065 og balancen en egenkapital på kr. 449.879.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

BESKRIVELSE AF VÆSENTLIG USIKKERHED VED OPGØRELSE AF REGNSKABET:

Ledelsen er blevet opmærksom på, at der er fejl i registreringsforholdene vedrørende en ejendom optaget i årsregnskabet for datterselskabet Castra Ejendomme ApS. Denne ejendom og tilhørende prioritetsgæld står officielt som ejet af TG Group Holding ApS. Ejendommen er efter regnskabsårets afslutning solgt, hvorfor forholdet i forbindelse hermed er bragt i orden.

Der er væsentlig usikkerhed omkring den indre værdi i selskabets datterselskaber, idet der i datterselskaberne mangler afstemninger af mellemregninger med tilknyttede virksomheder samt anden gæld.

Der er væsentlig usikkerhed omkring mellemregninger med tilknyttede virksomheder, selskabsskat og anden gæld. Det har ikke været muligt at afstemme disse poster. Det er endvidere ikke muligt at afklare hvorvidt, denne usikkerhed påvirker andre poster i resultatopgørelsen eller balancen. Ledelsen vil iværksætte en undersøgelse og få korrigeret dette i 2018.

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

LEDELSENS ÅRSBERETNING - fortsat

LEDELSESPÅTEGNING:

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for TG Group Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, danske regnskabsstandarder og selskabets vedtægter.

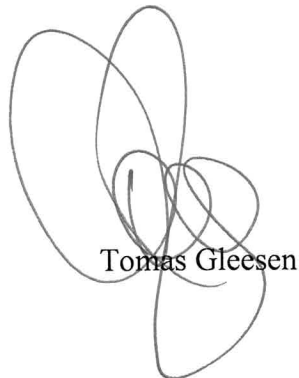
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Endvidere anser vi årsberetningen for retvisende.

Selskabet har fravalgt revision. Direktionen anser betingelserne for at fravælge revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. juli 2018

I DIREKTIONEN:



Thomas Gleesen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til anpartshaveren i TG Group Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for TG Group Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 revisorers Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

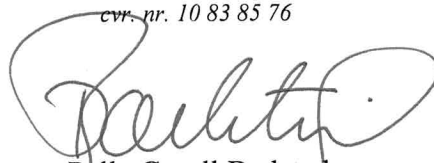
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

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.

Kongens Lyngby, den 16. juli 2018
BADSTED • REVISION ApS

RÅDGIVENDE GODKENDETE REVISORER

cvr. nr. 10 83 85 76



Palle Corell Badsted
statsautoriseret revisor
mne.nr 19673

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

Årsrapporten for TG Group Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i klasse B. Alle beløb er i danske kroner.

Der er ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste regnskabsår.

Ved aflæggelse af årsrapporten er anvendt følgende regnskabspraksis.

Generelle forhold

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede pr. 31. december 2017 (balancedagen).

Bruttotab

I henhold til årsregnskabslovens § 32 vises bruttotab i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning opgøres efter faktureringskriteriet, hvorved indtægter indregnes når arbejdsydelse, handelsvarer mv. er juridisk leveret. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger

Omkostninger til råvarer og hjælpemidler, andre eksterne omkostninger samt personaleomkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Der foretages fuld periodisering mellem indtægter og omkostninger.

Kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab. I dattervirksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. Koncerngoodwill afskrives over den forventede levetid. Koncernbadwill indtægtsføres i resultatopgørelsen i erhvervsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og - omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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. Skat af ekstraordinære indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen under posten "skat af ekstraordinære poster".

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

GENERELLE FORHOLD:

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.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Kapitalandel i datterselskab måles til indre værdi. Datterselskabets driftsresultat indregnes i moderselskabets resultatopgørelse, og datterselskabet indregnes i balancen til den regnskabsmæssige indre værdi.

TILGODEHAVENDER:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

UDBYTTE:

Udbytte, som forventes udbetalt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

SKYLDIG SKAT 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 indkomst samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med andre selskaber i koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skattekrav under sambeskatningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat indregnes i årsrapporten med 22 %. Udskudte skatteaktiver måles dog maksimalt til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres (nettorealiseringsværdi).

Selskabsskat indregnes med 22 % af den skattepligtige indkomst. Selskabsskatten indregnes i resultatopgørelsen og hensættes som gældsforpligtelse i balancen. Skattetillæg som følge af senere betaling af selskabsskatten indregnes som finansiel omkostning det år, kreditten vedrører.

GÆLDSFORPLIGTELSE:

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

OMREGNING AF FREMMED VALUTA:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansiel post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

KONCERNREGNSKAB:

Efter årsregnskabslovens § 110 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> T.DKK
BRUTTOTAB	2	-8.518	-4
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	270.509	156
Finansielle indtægter		5.180	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	-7
Finansielle omkostninger		-910	0
RESULTAT FØR SKAT:		266.261	145
Skat af årets resultat	3	804	3
ÅRETS RESULTAT:		267.065	148
DER DISPONERES SÅLEDES:			
Udbytte for regnskabsåret		0	52
Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode		205.376	0
Overførsel til næste år		61.689	96
		267.065	148

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> T.DKK
AKTIVER:			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	1.213.423	1.046
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.213.423</u>	<u>1.046</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT:		<u>1.213.423</u>	<u>1.046</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		91.290	0
Andre tilgodehavender		0	23
Lån til selskabsdeltagere	5	147.439	0
Tilgodehavender		<u>238.729</u>	<u>23</u>
Likvide beholdninger		<u>56.439</u>	<u>52</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT:		<u>295.168</u>	<u>75</u>
AKTIVER I ALT:		<u>1.508.591</u>	<u>1.121</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> T.DKK
PASSIVER:			
Anpartskapital		80.000	80
Reserver		295.912	91
Overført overskud		73.967	12
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	52
EGENKAPITAL:	6	449.879	235
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.000	4
Gæld til tilknyttede virksomheder		454.017	350
Selskabsskat		50.486	0
Anden gæld		546.209	532
Kortfristede gældsforpligtelser		1.058.712	886
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT:		1.058.712	886
PASSIVER I ALT:		1.508.591	1.121
Eventualforpligtelser mv.	7		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

<u>2017</u>	<u>2016</u>
DKK	T.DKK

1 Særlige usikkerheder

Ledelsen er blevet opmærksom på, at der er fejl i registreringsforholdene vedrørende en ejendom optaget i årsregnskabet for datterselskabet Castra Ejendomme ApS. Denne ejendom og tilhørende prioritetsgæld står officielt som ejet af TG Group Holding ApS. Ejendommen er efter regnskabsårets afslutning solgt, hvorfor forholdet i forbindelse hermed er bragt i orden.

Der er væsentlig usikkerhed omkring den indre værdi i selskabets datterselskaber, idet der i datterselskaberne mangler afstemninger af mellemregninger med tilknyttede virksomheder samt anden gæld.

Der er væsentlig usikkerhed omkring mellemregninger med tilknyttede virksomheder, selskabsskat og anden gæld. Det har ikke været muligt at afstemme disse poster. Det er endvidere ikke muligt at afklare hvorvidt, denne usikkerhed påvirker andre poster i resultatopgørelsen eller balancen. Ledelsen vil iværksætte en undersøgelse og få korrigeret dette i 2018.

2 Bruttotab

Ledelsen har besluttet, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32, at vise bruttotab i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.

3 Skat af årets resultat

Skat af ordinært resultat

Skat af årets ordinære resultat

-804	-3
<u>-804</u>	<u>-3</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	T.DKK
4 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<u>Castra Ejendomme ApS, København</u>		
Selskabskapital	100.000	100
Ejerandel	100%	100%
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017	837.511	838
Saldo pr. 31. december 2017	<u>837.511</u>	<u>838</u>
<u>Op- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017	<u>69.474</u>	62
Andel af resultat efter skat	121.284	107
Udbytte	-51.700	-100
Saldo pr. 31. december 2017	<u>139.058</u>	<u>69</u>
Andel af egenkapital	<u>976.569</u>	<u>907</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	T.DKK
4 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat		
<u>Gleesen & Partners, København</u>		
Selskabskapital	80.000	80
Ejerandel	100%	100%
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017	80.000	80
Saldo pr. 31. december 2017	<u>80.000</u>	<u>80</u>
<u>Op- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017	<u>59.329</u>	162
Andel af resultat efter skat	149.225	49
Udbytte	-51.700	-152
Saldo pr. 31. december 2017	<u>156.854</u>	<u>59</u>
Andel af egenkapital	<u>236.854</u>	<u>139</u>
5 Lån til selskabsdeltagere		
<u>Direktion:</u>		
Ydet lån i regnskabsåret	142.259	0
Renter tilskrevet i regnskabsåret	5.180	0
Lån til direktion - pr. 31. december 2017	<u>147.439</u>	<u>0</u>

Der har været usikkerhed omkring direktionens mellemregning med selskabet. Som følge heraf er der ved en fejl opstået et ulovligt aktionærlån. Lånet er forrentet i henhold til selskabsloven med 10,05%. Der er ikke aftalt afvikling af lånet.

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	T.DKK
6 Egenkapital		
Anpartskapital		
Saldo pr. 1. januar 2017	80.000	80
	80.000	80
Reserver		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo pr. 1. januar 2017	90.536	91
Årets regulering (indre værdis metode)	205.376	0
	295.912	91
Overført overskud		
Saldo pr. 1. januar 2017	12.278	-84
Overført af årets resultat	61.689	96
	73.967	12
Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Saldo pr. 1. januar 2017	51.700	0
Udbetalt i regnskabsåret	-51.700	0
Årets foreslåede udbytte	0	52
	0	52
	449.879	235
7 Eventualforpligtelser mv.		

Selskabet er sambeskattet med koncernens danske selskaber, og hæfter i denne forbindelse solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.