

TCM Group Invest ApS

Skautrupvej 16

7500 Holstebro

CVR-nr. 37291382

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.04.2018

Dirigent

Navn: Nicolaj Philipsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

TCM Group Invest ApS
Skautrupvej 16
7500 Holstebro
CVR-nr.: 37291382
Hjemstedskommune: Holstebro
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Sanna Mari Suvanto-Harsaae, formand
Kristian Carlsson Kemppinen, næstformand
Erik Albert Ingemarsson
Peter Liebert Jelkeby
Anders Tormod Skole-Sørensen

Direktion

Ole Lund Andersen, direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 – 31.12.2017 for TCM Group 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 – 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 12.04.2018.

Direktion

Ole Lund Andersen
direktør

Bestyrelse

Sanna Mari Suvanto-Harsaae
formand

Kristian Carlsson Kemppinen
næstformand

Erik Albert Ingemarsson

Peter Liebert Jelkeby

Anders Tormod Skole-Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TCM Group Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TCM Group Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 12.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Sumit Sudan

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33716

Kåre Valtersdorf

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34490

Ledelsesberetning**Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 46.042 t.kr. mod et overskud på 19.835 t.kr. sidste år.

Årets resultat for det afsluttede regnskabsår anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste		5.175	5.250
Administrationsomkostninger	1	(5.676)	(6.022)
Driftsresultat		(501)	(772)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		56.589	27.378
Andre finansielle indtægter	2	127	0
Andre finansielle omkostninger		(13.000)	(8.900)
Resultat før skat		43.215	17.706
Skat af årets resultat	3	2.826	2.129
Årets resultat		46.042	19.835
 Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(27.378)	27.378
Overført resultat		(6.580)	(7.544)
Ordinært udbytte for regnskabsåret		10.000	0
Foreslået ekstraordinært udbytte		70.000	0
		46.042	19.835

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2015/16 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		467.621	531.032
Finansielle anlægsaktiver	4	467.621	531.032
Anlægsaktiver		467.621	531.032
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.835	300
Udskudt skat		6	206
Tilgodehavende selskabsskat		3.014	2.058
Periodeafgrænsningsposter		0	322
Tilgodehavender		6.855	2.886
Likvide beholdninger		39	4.476
Omsætningsaktiver		6.894	7.362
Aktiver		474.515	538.394

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2015/16 t.kr.
Virksomhedskapital		100	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	27.378
Overført overskud eller underskud		295.028	301.562
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000	0
Egenkapital		305.128	329.040
Bankgæld		155.815	164.020
Langfristede gældsforpligtelser	5	155.815	164.020
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	12.710	39.718
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20	31
Gæld til tilknyttede virksomheder		251	0
Anden gæld		591	5.585
Kortfristede gældsforpligtelser		13.572	45.334
Gældsforpligtelser		169.387	209.354
Passiver		474.515	538.394
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.2017

	Virksom- heds- kapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Forslag til udbytte for regn- sårets t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	100	27.378	301.562	0	0	329.040
Værdireguleringer	0	0	59	0	0	59
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(13)	0	0	(13)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(70.000)	0	(70.000)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(27.378)</u>	<u>(6.580)</u>	<u>70.000</u>	<u>10.000</u>	<u>46.042</u>
Egenkapital ultimo	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>295.028</u>	<u>0</u>	<u>10.000</u>	<u>305.128</u>

Noter

	2017 t.kr.	2015/16 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	4.677	5.510
Pensioner	359	401
Andre omkostninger til social sikring	16	14
	5.052	5.925
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	3
	2017 t.kr.	2015/16 t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	127	0
	127	0
	2017 t.kr.	2015/16 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(3.027)	(1.922)
Ændring af udskudt skat	201	(206)
	(2.826)	(2.129)

Noter

	Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder t.kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	503.654
Tilgang	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>503.654</u>
Værdiregulering primo	27.378
Afskrivning på goodwill	(26.741)
Andel af årets resultat	83.330
Modtaget udbytte	<u>(120.000)</u>
Værdiregulering ultimo	<u>(36.033)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>467.621</u>

Regnskabsmæssig værdi af indregnet merværdi i kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 436.562 t.kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
TMK A/S	Holstebro	A/S	100	96.826	76.277
Svane Køkkenet A/S	Holstebro	A/S	100	4.502	463
Køkkenretail ApS	Holstebro	ApS	100	(1.023)	(1.565)
Nettoline A/S	Aulum	A/S	100	20.414	2.499
				Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.
				Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser					
Bankgæld				<u>12.710</u>	<u>39.718</u>
				<u>12.710</u>	<u>39.718</u>
				<u>155.815</u>	<u>0</u>
				<u>155.815</u>	<u>0</u>

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TCM Group A/S som administrationselskab og hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor koncernens engagement i Nordea afgivet pantsætningsforbud i løsøre, driftsmidler og inventar i lejede lokaler samt fordringspant.

8. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
TCM Group A/S, Skautrupvej 16, 7500 Holstebro, CVR-nr. 37 29 12 69

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Grundet det er selskabets andet regnskabsår, omfatter sammenligningsperioden 09.12.2015-31.12.2016, hvorfor resultatopgørelsens poster ikke er direkte sammenlignelige. Endvidere omfatter indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i 2016 kun 10 måneders ejerskab fra d. 29.02.2016.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger mv.

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.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld mv.

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 moderselskabet og alle moderselskabets øvrige 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Merværdi opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Merværdi afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang merværdibeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-20 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

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 fremførdelsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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