

TC-Newco IVS

Bladet 7, 9260 Gistrup

CVR-nr. 38 22 67 38

Årsrapport 2016/17

(fra selskabets stiftelse 1. december 2016 - 31. december 2017)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juli 2018

Dirigent:

.....
Torben Lund Clement





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. december 2016 - 31. december 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for TC-Newco IVS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. december 2016 - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. december 2016 - 31. december 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 5. juli 2018
Direktion:

.....
Torben Lund Clement

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TC-Newco IVS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TC-Newco IVS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. december 2016 - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. december 2016 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed omkring selskabets likviditetsberedskab og henviser til note 2 i regnskabet, hvor ledelsen redegør for væsentlige forudsætninger og usikkerheder vedrørende likviditetsberedskabet. På det foreliggende grundlag er det ledelsens vurdering, at virksomheden har et tilstrækkeligt likviditets- og kapitalberedskab til at gennemføre driften i 2018 og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aalborg, den 5. juli 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren V. Nejmann
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne32775

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	TC-Newco IVS
Adresse, postnr., by	Bladet 7, 9260 Gistrup
CVR-nr.	38 22 67 38
Stiftet	1. december 2016
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. december 2016 - 31. december 2017
Telefon	
Direktion	Torben Lund Clement
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på 6.177.896 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på 6.177.895 kr.

Resultatet er væsentligt påvirket af underskud i dattervirksomheden Xtel Wireless ApS i 2017. En betydelig del af underskuddet kan henføres til engangsposter i forbindelse med etablering, opstart m.v. Underskuddet er indregnet med -6.080 t.kr. i resultatopgørelsen for TC-Newco IVS.

TC-Newco IVS har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabets engagementer med pengeinstitutter og hæfter således for dattervirksomhedens negative egenkapital, der udgør 6.030 t.kr. pr. 31. december 2017. Beløbet er indregnet som hensat forpligtelse i modervirksomhedens balance pr. 31. december 2017.

I juni 2018 har TC-Newco IVS ydet et koncerntilskud på 5.407 t.kr. til dattervirksomheden. Tilskuddet er finansieret ved optagelse af lån hos pengeinstitutter på ca. 6.300 t.kr. samt overdragelse af mellemværender med tilknyttede virksomheder.

I juni 2018 har TC-Newco IVS afgivet den bestemmende indflydelse i dattervirksomheden Xtel Wireless ApS i forbindelse med gennemførelse af kapitalforhøjelse på 4.000 t.kr. i dattervirksomheden fra en ekstern investor. TC-Newco IVS' ejerandel udgør herefter 49 % og investeringen reklassificeres således regnskabsmæssigt fra at være dattervirksomhed til associeret virksomhed på tidspunktet for kapitalforhøjelsen i juni 2018.

Kapitalforhold, likviditetsberedskab og finansiering

Selskabets likviditetsberedskab er i høj grad afhængig af udviklingen i Xtel Wireless ApS. Som nævnt ovenfor har selskabet optaget yderligere bankgæld efter balancedagen i forbindelse med koncerntilskud ydet til dattervirksomheden. Gælden er hovedsageligt langfristet uden krav om væsentlige afdrag i 2018.

Dattervirksomhedens budget for 2018 og prognoser for de efterfølgende år udviser en forventet positiv udvikling fremadrettet, der kan generere likviditet i form af udbytte til ejerne. Forudsat at dattervirksomhedens budgetter realiseres som forventet vil selskabets samlede likviditetsbehov være dækket for 2018. Der er i sagens natur en vis usikkerhed knyttet til opfyldelse af forventninger til især omsætning og dækningsbidrag samt den tidsmæssige placering af salget.

Selskabet har tabt selskabskapitalen og er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabskapitalen forventes reetableret gennem fremtidig indtjening i dattervirksomheden.

På det foreliggende grundlag er det ledelsens vurdering, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditets- og kapitalberedskab til at gennemføre driften i 2018 og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om fortsat drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling udover begivenheder beskrevet ovenfor.

Årsregnskab 1. december 2016 - 31. december 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17 13 mdr.
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6.080.291
	Finansielle omkostninger	-97.605
	Årets resultat	-6.177.896
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-6.177.896
		-6.177.896

Årsregnskab 1. december 2016 - 31. december 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>
	AKTIVER	
	Omsætningsaktiver	
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.950.000
		<u>2.950.000</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.950.000</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.950.000</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
	Selskabskapital	1
	Overført resultat	-6.177.896
		<u>-6.177.895</u>
	Egenkapital i alt	<u>-6.177.895</u>
	Hensatte forpligtelser	
	Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.030.291
		<u>6.030.291</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>6.030.291</u>
	Gældsforpligtelser	
3	Langfristede gældsforpligtelser	
	Gæld til banker	3.097.604
		<u>3.097.604</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.097.604</u>
	PASSIVER I ALT	<u>2.950.000</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 5 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. december 2016 - 31. december 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	1	0	1
Overført via resultatdisponering	0	-6.177.896	-6.177.896
Egenkapital 31. december 2017	1	-6.177.896	-6.177.895

Årsregnskab 1. december 2016 - 31. december 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TC-Newco IVS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af danske dattervirksomheder.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. december 2016 - 31. december 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets likviditetsberedskab er i høj grad afhængig af udviklingen i dattervirksomheden Xtel Wireless ApS. Som nævnt i ledelsesberetningen har selskabet optaget yderligere bankgæld efter balancedagen i forbindelse med koncerntilskud ydet til dattervirksomheden. Gælden er hovedsageligt langfristet uden krav om væsentlige afdrag i 2018.

Dattervirksomhedens budget for 2018 og prognoser for de efterfølgende år udviser en forventet positiv udvikling fremadrettet, der kan generere likviditet i form af udbytte til ejerne. Forudsat at dattervirksomhedens budgetter realiseres som forventet vil selskabets samlede likviditetsbehov være dækket for 2018. Der er i sagens natur en vis usikkerhed knyttet til opfyldelse af forventninger til især omsætning og dækningsbidrag samt den tidsmæssige placering af salget.

Selskabet har tabt selskabskapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabskapitalen forventes reetableret gennem fremtidig indtjening i dattervirksomheden.

På det foreliggende grundlag er det ledelsens vurdering, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditets- og kapitalberedskab til at gennemføre driften i 2018 og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om fortsat drift.

3 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 3.098 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. december 2016 - 31. december 2017

Noter

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Virksomheden har stillet selvskyldnerkautioner for datterselskabers samlede trækningsrammer i pengeinstitutter for samlet 8.304 t.kr. pr. 31. december 2017.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med dattervirksomheden og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter. Forpligtelsen udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2017.

5 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld til pengeinstitutter på 3.098 t.kr. er der stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens anparter i datterselskaber for en værdi af 3.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af aktivet udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2017.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Torben Clement

Direktør

På vegne af: TC-Newco IVS

Serienummer: PID:9208-2002-2-005822963609

IP: 93.255.xxx.xxx

2018-07-05 20:19:58Z

NEM ID 

Søren V. Nejmann

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Yong P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:65558931

IP: 85.218.xxx.xxx

2018-07-05 20:35:49Z

NEM ID 

Torben Clement

Dirigent

På vegne af: TC-Newco IVS

Serienummer: PID:9208-2002-2-005822963609

IP: 93.255.xxx.xxx

2018-07-05 20:43:07Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: NFVIX-1AC30-DDE06-OQW55-22YCS-5E10E

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>