

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Vestervangsvej 6
Postboks 229
8800 Viborg

Telefon 89 25 25 25
Telefax 89 25 25 50
www.deloitte.dk

Concepta Skabe A/S
CVR-nr. 19040976

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 20.03.2013

Dirigent

Navn: Per Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Pengestrømsopgørelse for 2012	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Concepta Skabe A/S
Marsallé 50
8700 Horsens

CVR-nr.: 19040976
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Hans Christian K. Madsen, formand
Bjarne Klejnstrup Frandsen
Jørgen Jensen
Per Christensen
Søren Gram Degn

Direktion

Ole Lund Andersen, administrerende direktør
Peter le Fèvre, økonomidirektør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Concepta Skabe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 20.03.2013

Direktion

Ole Lund Andersen
administrerende direktør

Peter le Fèvre
økonomidirektør

Bestyrelse

Hans Christian K. Madsen
formand

Bjarne Klejnstrup Frandsen

Jørgen Jensen

Per Christensen

Søren Gram Degn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Concepta Skabe A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Concepta Skabe A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 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 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Viborg, den 20.03.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Louise B. Godsk
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets virksomhed består væsentligst af køb og salg af køkken-, bad- og garderobereskabe i lighed med tidligere år. Kapitalfonden Axcels har indirekte en væsentlig ejerandel af Concepta Skabe A/S, idet fonden via TCM Invest ApS ejer 63% af moderselskabet TCM Group A/S. Axcels er som medlem omfattet af retningslinier udstukket af Danish Venture and Private Equity Association ("DVCA"), hvilke findes på DVCA's hjemmeside www.DVCA.dk.

Disse retningslinjer, udgivet i juni 2008, anbefaler udvidet omtale af en række forhold i årsberetningen for visse selskaber, herunder corporate governance, finansielle risici samt medarbejderforhold og strategi. Som kapitalfondsejet selskab skal Concepta Skabe A/S enten følge disse anbefalinger eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Idet selskabets størrelse er relativt beskeden, gælder anbefalingerne ikke for Concepta Skabe A/S, men da ledelsen af selskabet er identisk med ledelsen i søsterselskabet TMK A/S, henvises der til årsberetningen for dette selskab for nærmere indsigt i koncernens forhold, herunder corporate governance, ledelsesafkløning m.m.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 2.759 t.kr. mod et underskud på 3.868 t.kr. sidste år, hvilket ikke anses at være tilfredsstillende.

I året fortsatte selskabet tilpasning af organisation og produktionsapparat til den stadig faldende efterspørgsel i byggemarkedssektoren.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2013 en positiv udvikling inden for selskabets aktiviteter og økonomiske resultater.

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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisation sværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld. Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	11.672.014	14.430.134
Distributionsomkostninger	1	(12.270.743)	(13.542.303)
Administrationsomkostninger	1	<u>(2.399.227)</u>	<u>(5.128.441)</u>
Driftsresultat		(2.997.956)	(4.240.610)
Andre finansielle indtægter		15.994	7.507
Andre finansielle omkostninger		<u>(698.927)</u>	<u>(906.986)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.680.889)	(5.140.089)
Skat af ordinært resultat	2	<u>921.577</u>	<u>1.272.072</u>
Årets resultat		<u>(2.759.312)</u>	<u>(3.868.017)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.759.312)</u>	<u>(3.868.017)</u>
		<u>(2.759.312)</u>	<u>(3.868.017)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		130.467	772.690
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		106.867	0
Indretning af lejede lokaler		50.884	101.189
Materielle anlægsaktiver	3	<u>288.218</u>	<u>873.879</u>
Udskudt skat		4.517.700	3.599.530
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.517.700</u>	<u>3.599.530</u>
Anlægsaktiver		<u>4.805.918</u>	<u>4.473.409</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		10.014.257	14.037.097
Varebeholdninger		<u>10.014.257</u>	<u>14.037.097</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.558.168	9.246.643
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		801.292	180.497
Andre tilgodehavender		1.502	1.035
Periodeafgrænsningsposter		0	24.004
Tilgodehavender		<u>9.360.962</u>	<u>9.452.179</u>
Likvide beholdninger		<u>3.916.086</u>	<u>9.211.703</u>
Omsætningsaktiver		<u>23.291.305</u>	<u>32.700.979</u>
Aktiver		<u>28.097.223</u>	<u>37.174.388</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	4.000.000	4.000.000
Overført overskud eller underskud		(589.917)	2.169.399
Egenkapital		3.410.083	6.169.399
Kreditinstitutter i øvrigt		19.066.704	19.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	19.066.704	19.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.280.190	1.991.132
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	6.141.302
Anden gæld		3.340.246	3.872.555
Kortfristede gældsforpligtelser		5.620.436	12.004.989
Gældsforpligtelser		24.687.140	31.004.989
Passiver		28.097.223	37.174.388
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	2.169.395	6.169.395
Årets resultat	0	(2.759.312)	(2.759.312)
Egenkapital ultimo	4.000.000	(589.917)	3.410.083

Pengestrømsopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Driftsresultat		(2.924.681)	(4.240.612)
Af- og nedskrivninger		745.958	2.523.121
Ændring i arbejdskapital	6	<u>4.418.325</u>	<u>(2.010.454)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.239.602	(3.727.945)
Modtagne finansielle indtægter		15.994	7.507
Betalte finansielle omkostninger		(698.927)	(906.988)
Betalt selskabsskat		<u>3.407</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende drift		1.560.076	(4.627.426)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(160.300)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(160.300)	0
Optagelse af lån		0	19.000.000
Kontant kapitalforhøjelse		0	6.000.000
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(6.695.393)</u>	<u>(11.375.598)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.695.393)	13.624.402
Ændring i likvider		(5.295.617)	8.996.976
Likvider primo		<u>9.211.703</u>	<u>214.727</u>
Likvider ultimo		3.916.086	9.211.703

Noter

	2012 kr.	2011 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	10.805.530	12.308.363
Pensioner	1.658.912	1.884.485
Andre omkostninger til social sikring	362.946	414.449
	12.827.388	14.607.297

	2012	2011
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	35	38

	2012 kr.	2011 kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(921.577)	(1.272.072)
	(921.577)	(1.272.072)

	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
3. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	5.546.962	1.853.081	251.530
Tilgange	0	160.300	0
Kostpris ultimo	5.546.962	2.013.381	251.530
Af- og nedskrivninger primo	(4.774.273)	(1.853.081)	(150.342)
Årets afskrivninger	(642.222)	(53.433)	(50.304)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.416.495)	(1.906.514)	(200.646)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	130.467	106.867	50.884

	Antal	Nominel værdi kr.
4. Virksomhedskapital		
Aktier a 1.000 kr.	4.000	4.000.000
	4.000	4.000.000

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	Restgæld efter 5 år 2012 kr.	
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt		19.066.704
		19.066.704
	2012 kr.	2011 kr.
6. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.684.309	(2.114.969)
Ændring i tilgodehavender	712.012	310.891
Ændring i leverandørgæld mv.	22.004	(206.376)
	4.418.325	(2.010.454)
	2012 kr.	2011 kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	764.000	468.000
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	1.091.603	2.183.207

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har til sikkerhed for søsterselskabet TMK A/S' bankgæld afgivet kaution overfor Nordea A/S.

9. Ejerforhold

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

TCM Group A/S, Skautrupvej 16, Tvis.

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

AxTCM Invest ApS, Sankt Annæ Plads 10, 1250 København K, CVR-nr.: 29 85 20 73

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

TCM Group A/S, Skautrupvej 16, 7500 Holstebro, CVR-nr.: 28 50 50 00