
Tarok BidCo ApS

Amaliegade 49,1., 1256 København K

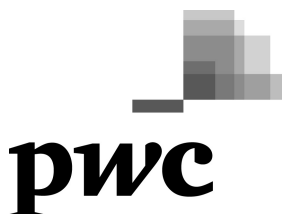
Årsrapport for 2017

(regnskabsår 27/1 - 31/12)

CVR-nr. 38 37 43 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/6 2018

Lars Dybkjær
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 27. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 27. januar - 31. december 2017 for Tarok BidCo ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. juni 2018

Direktion

Leif Vestergaard
adm. direktør

Bestyrelse

Claus Thorsgaard
formand

Michael Holmberg Andersen

Lars Dybkjær

Morten Grube Weicher

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tarok BidCo ApS

Konklusion

Det er 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 27. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Tarok BidCo ApS for regnskabsåret 27. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Hellerup, den 20. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikkel Sthyr
statsautoriseret revisor
mne26693

Søren Ørjan
statsautoriseret revisor
mne33226

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tarok BidCo ApS
Amaliegade 49,1.
1256 København K

CVR-nr.: 38 37 43 89
Regnskabsperiode: 27. januar - 31. december
Stiftet: 27. januar 2017
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Claus Thorsgaard, formand
Michael Holmberg Andersen
Lars Dybkjær
Morten Grube Weicher

Direktion

Leif Vestergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Tarok BidCo ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte at eje kapitalandele i Targit A/S og hermed associerede selskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 11.731.215, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 129.555.887.

Kapitalberedskabet

Under hensyntagen til finansiell støtteerklæring modtaget fra selskabets moderselskab vurderes selskabets kapitalberedskab for tilstrækkeligt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 27. januar - 31. december

	Note	2017 DKK
Nettoomsætning		1.217.520
Andre eksterne omkostninger		-6.044.090
Bruttoresultat		-4.826.570
Personaleomkostninger	1	-2.957.662
Resultat før finansielle poster		-7.784.232
Finansielle omkostninger	2	-3.946.983
Resultat før skat		-11.731.215
Skat af årets resultat		0
Årets resultat		-11.731.215

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-11.731.215
	-11.731.215

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u> DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	<u>221.730.602</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>221.730.602</u>
Anlægsaktiver		<u>221.730.602</u>
Likvide beholdninger		<u>1.101.357</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.101.357</u>
Aktiver		<u>222.831.959</u>

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK
Selskabskapital		563.254
Overført resultat		128.992.633
Egenkapital		129.555.887
Gæld til realkreditinstitutter		78.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.697.486
Langfristede gældsforpligtelser	4	83.697.486
Gæld til realkreditinstitutter	4	7.000.000
Kreditinstitutter		220.229
Leverandører af varer og tjenesteydelser		299.377
Anden gæld		2.058.980
Kortfristede gældsforpligtelser		9.578.586
Gældsforpligtelser		93.276.072
Passiver		222.831.959
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5	
Nærtstående parter	6	
Anvendt regnskabspraksis	7	

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 27. januar	50.000	0	0	50.000
Kontant kapitalforhøjelse	513.254	140.723.848	0	141.237.102
Årets resultat	0	0	-11.731.215	-11.731.215
Overført fra overkurs ved emission	0	-140.723.848	140.723.848	0
Egenkapital 31. december	563.254	0	128.992.633	129.555.887

Noter til årsregnskabet

1 Personaleomkostninger

Lønninger	2.760.434
Pensioner	178.956
Andre omkostninger til social sikring	3.598
Andre personaleomkostninger	14.674
	2.957.662

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1
--	----------

2 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	27.297
Andre finansielle omkostninger	3.919.686
	3.946.983

3 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 27. januar	221.730.602
Kostpris 31. december	221.730.602
Værdireguleringer 27. januar	0
Værdireguleringer 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	221.730.602

4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	78.000.000
Langfristet del	78.000.000
Inden for 1 år	7.000.000
	85.000.000

Noter til årsregnskabet

4 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2017 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	
Mellem 1 og 5 år	5.697.486
Langfristet del	5.697.486
Inden for 1 år	0
	5.697.486

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 31. december 2017.

6 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Tarok HoldCo ApS	Moderselskab
------------------	--------------

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for GRO Holding V ApS

Navn	Hjemsted
GRO Holding V ApS	København K

Koncernrapporten kan rekvireres på følgende adresse:

Amaliegade 49, 1.
1256 København K

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tarok BidCo ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 regskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter management fee, der faktureres til de selskaber, virksomheden udfører services for. Management fee indtægtsføres i takt med at de optjenes.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder diverse administrative omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.