

Dansk Revision Aalborg
godkendt revisionsaktieselskab
Sofiendalsvej 85
DK-9200 Aalborg
 aalborg@danskrevision.dk
www.danskrevision.dk
Telefon: +45 98 18 33 44
Telefax: +45 98 18 36 05
CVR: DK 17 83 59 98
Bank: 2214 0065161184

TCB Holding ApS
Nørrelundsvej 1 Dreslette
5683 Haarby

CVR-nummer 10122120

Årsrapport
1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. november 2018

Thomas Nørbæk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	14

Selskabsoplysninger

Selskab

TCB Holding ApS

Nørrelundsvej 1 Dreslette

5683 Haarby

Telefon: 20285086

E-mail: tn@tnshell.dk

Hjemstedskommune: Assens

CVR-nummer: 10122120

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Direktion

Thomas Nørbæk

Pengeinstitut

Jyske Bank

Revisor

Dansk Revision Aalborg

Godkendt revisionsaktieselskab

Sofiendalsvej 85

9200 Aalborg SV

Kontaktpersoner:

Ronald Hauch Brun

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for TCB Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haarby, 30. november 2018

Direktionen:

Thomas Nørbæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TCB Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TCB Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 sammenværgelser, 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg SV, 30. november 2018

Dansk Revision Aalborg

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 17835998

Ronald Hauch Brun

Partner, statsautoriseret revisor

mne33211

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og TCB Holding ApS's hovedaktiviteter er i lighed med tidligere år været drift af servicestationer, investering i fast ejendom, restaurations virksomhed samt investeringsvirksomhed i øvrigt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncerne og selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat for såvel koncernen som moderselskabet anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med det udmeldte i sidste års årsrapport.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Koncerne forventer at udvikling i koncerndriftsoverskuddet for regnskabsåret 2017/18, forventes på samme niveau i regnskabsåret 2018/2019.

Risikoprofil og risikostyring

Ingen ud over den almindelig risikoprofil og risikostyring inden for virksomhedens virkeområder.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden påvirking af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader herpå, er underlagt de almindelige forretningsmæssige bestemmelser for drift inden for virksomhedens virkeområder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden driver ikke forskning eller har udviklingsaktiviteter.

	2017/18 1.000 DKK	2016/17 1.000 DKK	2015/16 1.000 DKK	2014/15 1.000 DKK	2013/14 1.000 DKK
Ledelsesberetning Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	9.064	17.830	8.491	3.699	3.747
Resultat af finansielle poster	-636	613	1.724	-2.521	-659
Årets resultat	6.542	14.663	7.415	154	2.674
Balance					
Anlægsaktiver	37.745	31.262	21.560	19.926	22.530
Aktiver i alt - balancesum	104.247	85.921	66.106	55.631	62.013
Egenkapital	44.597	39.055	27.858	20.838	20.977
Investering i materielle anlægsaktiver	2.586	26.098	2.285	3.034	12.637
Afkastgrad	8,7%	20,8%	12,8%	6,6%	6,0%
<i>Resultat før finansielle poster i procent af netto-omsætning</i>					
Likviditetsgrad	0,1%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforspligtelser</i>					
Soliditetsgrad	42,8%	45,5%	42,1%	37,5%	33,8%
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	15,6%	43,8%	30,5%	0,7%	12,7%
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal ansatte	161	154	178	144	

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni					
	Bruttofortjeneste	91.423.293	84.236	-137.044	-119
1	Personaleomkostninger	-81.299.208	-61.193	0	0
	Af- og nedskrivninger	-1.060.295	-5.211	0	0
	Nedskrivning af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger	0	-3	0	0
	Resultat af primær drift	9.063.790	17.830	-137.044	-119
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.429.131	16.847
	Andre finansielle indtægter	620.143	1.235	48.861	597
	Andre finansielle omkostninger	-1.255.852	-622	-515.071	-22
	Resultat før skat	8.428.082	18.443	6.825.877	17.302
2	Skat af årets resultat	-1.886.390	-3.909	87.503	-13
3	Resultat	6.541.692	14.535	6.913.380	17.290

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni					
	Grunde og bygninger	26.039.180	23.251	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.865.180	6.415	0	0
	Indretning af lejede lokaler	485.950	167	0	0
4	Materielle anlægsaktiver	33.390.310	29.833	0	0
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.878.737	22.686
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	200.000	200	200.000	200
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.099.959	180	937.863	180
	Andre tilgodehavender	1.054.331	1.049	0	0
	Finansielle anlægsaktiver	4.354.290	1.429	11.016.600	23.066
	Anlægsaktiver i alt	37.744.600	31.262	11.016.600	23.066
	Fremstillede varer og handelsvarer	21.309.329	16.742	0	0
	Varebeholdning	21.309.329	16.742	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.280.872	816	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	33.301.868	6.124
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	40.000	0	0	0
	Andre tilgodehavender	15.832.933	7.595	1.607.018	2.130
	Udskudt skatteaktiv	0	497	0	0
	Tilgodehavende skat	0	0	0	7.558
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	322.635	0
8	Periodeafgrænsningsposter	958.583	750	0	0
	Tilgodehavender	18.112.389	9.658	35.231.521	15.813
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	1.938	0	0
	Likvide beholdninger	27.080.641	26.322	6.480.413	8.058
	Omsætningsaktiver i alt	66.502.359	54.659	41.711.934	23.871
	Aktiver i alt	104.246.959	85.921	52.728.534	46.937

Balance	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni				
Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	9.571.529	7.048
Overført af årets resultat	43.988.586	38.386	37.458.178	34.174
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	0	105.800	0
Minoritetsinteresser	<u>377.341</u>	<u>544</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital	<u>44.596.727</u>	<u>39.055</u>	<u>47.260.507</u>	<u>41.347</u>
9 Hensættelser udskudt skat	457.540	0	0	0
10 Andre hensatte forpligtigelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.335.063</u>	<u>0</u>
Hensættelser	<u>457.540</u>	<u>0</u>	<u>5.335.063</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter	10.497.832	11.572	0	0
Kreditinstitutter	511.685	692	0	0
Selskabsskat	<u>1.513.522</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11 Langfristede gældsforspligtigelser	<u>12.523.039</u>	<u>12.264</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter	1.087.749	1.121	0	0
Kreditinstitutter	2.573.098	1.819	0	0
7 Modtagne forudbetalinger fra kunder	302.786	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.122.161	14.231	60.000	60
Gæld til associerede virksomheder	2.202.111	2.136	0	0
Selskabsskat	5.083.691	5.341	0	5.458
Anden gæld	<u>15.298.057</u>	<u>9.955</u>	<u>72.964</u>	<u>72</u>
Kortfristede gældsforspligtigelser	<u>46.669.653</u>	<u>34.602</u>	<u>132.964</u>	<u>5.590</u>
Gæld og hensatte forpligtigelser i alt	<u>59.650.232</u>	<u>46.866</u>	<u>5.468.027</u>	<u>5.590</u>
Passiver i alt	<u>104.246.959</u>	<u>85.921</u>	<u>52.728.534</u>	<u>46.937</u>
12 Eventualforpligtelser				
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Egenkapitalopgørelse	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
Saldo primo	125.000	125	125.000	125
Virksomhedskapital i alt	125.000	125	125.000	125
Saldo primo	-780.000	0	7.047.541	5.727
Overført fra resultatdisponering	780.000	0	2.523.988	1.320
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt	0	0	9.571.529	7.048
Saldo primo	38.386.407	17.434	33.965.289	19.205
Årets overførte resultat	5.602.179	20.952	3.492.889	14.969
Overført resultat i alt	43.988.586	38.386	37.458.178	34.174
Saldo primo	0	2.000	0	2.000
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-3.000	-1.000.000	-3.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.105.800	1.000	1.105.800	1.000
Foreslået udbytte i alt	105.800	0	105.800	0
Saldo primo	543.628	334	0	0
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-166.287	209	0	0
Minoritetsinteresser i alt	377.341	544	0	0
Egenkapital i alt	44.596.727	39.055	47.260.507	41.347

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter af DKK 1.000 eller multipla heraf.

Pengestrømsopgørelse	Koncern	
	2017/18	2016/17
	1.000 DKK	1.000 DKK
Årets resultat	6.542	14.535
Afskrivninger inkl. tab og gevinst	-996	4.725
Finansielle indtægter	-620	-1.235
Finansielle omkostninger	1.256	622
Skat af årets resultat	1.886	3.873
Andre reguleringer	0	455
Reguleringer i alt	1.526	8.440
Forskydning i varebeholdninger	-4.568	-1.324
Forskydning i tilgodehavender	-7.123	-1.207
Forskydning i hensatte forpligtelser	-458	-1.412
Forskydning i leverandører og anden gæld	11.570	914
Ændring i driftskapital	-578	-3.029
Renteindbetalinger og lignende	620	570
Renteudbetalinger og lignende	-1.209	-622
Rentebetalinger i alt	-589	-52
Betalt selskabsskat	-551	-1.142
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.350	18.752
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.587	-26.463
Salg af materielle anlægsaktiver	0	9.581
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.706
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	94
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.587	-18.494
Afvikling af langfristede gældsforpligtelser	-2.034	8.390
Kontant kapitalforhøjelse	0	-3.000
Udbetalt udbytte	-1.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.034	5.390
Ændring i likvide midler	729	5.648
Likvide midler primo	26.322	20.674
Likvide midler ultimo	27.051	26.322

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	70.764.339	53.631	0	0
Pensioner	6.341.942	4.117	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.121.683	1.531	0	0
Øvrige personaleomkostninger	2.071.244	1.914	0	0
	81.299.208	61.193	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	161	154	1	1
2 Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	938.006	5.128	-81.444	13
Årets ændring i udskudt skat	879.393	-1.220	0	0
Regulering vedrørende tidligere års skat	68.991	0	-6.059	0
	1.886.390	3.909	-87.503	13
3 Forslag til resultatdisponering:				
Foreslægt udbytte for regnskabsåret	1.105.800	1.000	1.105.800	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	946.287	0	2.523.988	1.320
Minoritetsinteresser	-166.287	209	0	0
Overført resultat	4.655.892	13.326	3.283.592	14.969
	6.541.692	14.535	6.913.380	17.290
4 Materielle anlægsaktiver				
Koncern		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
		DKK	DKK	DKK
Kostpris primo	21.176.475	15.382.571	277.016	
Årets tilgang	1.066.270	1.073.422	446.566	
Kostpris ultimo	22.242.745	16.455.993	723.582	
Opskrivninger primo	2.133.582	0	0	
Årets opskrivninger	2.031.730	0	0	
Opskrivninger ultimo	4.165.312	0	0	
Afskrivninger primo	59.275	8.967.623	110.128	
Årets afskrivninger	309.602	623.189	127.504	
Afskrivninger ultimo	368.877	9.590.813	237.632	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.039.180	6.865.180	485.950	

			Moderselskab
		2017/18	2016/17
		DKK	1.000 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris primo		1.502.910	1.503
Årets tilgang		0	50
Årets afgang		0	-50
Kostpris ultimo		<u>1.502.910</u>	<u>1.503</u>
Værdireguleringer primo		21.183.397	8.679
Udbetalt udbytte		-19.640.000	0
Årets resultat efter skat		6.832.430	19.554
Egenkapitalreguleringer		0	-7.050
Værdireguleringer ultimo		<u>8.375.827</u>	<u>21.183</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>9.878.737</u>	<u>22.686</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:			
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital
Seven Holding ApS	Valby	60,00%	-415.719
TCB Oil ApS	Valby	100,00%	473.828
Properties ApS	Valby	100,00%	2.242.874
TCB Retail ApS	Valby	100,00%	3.864.266
Selskabet af 17.09.13 ApS	Valby	77,00%	-2.473
TCB Finans ApS	Odense C	100,00%	2.218
TCB Seven ApS	Valby	100,00%	892.450
6 Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris primo	200.000	0	200.000
Årets tilgang	0	200	0
Kostpris ultimo	<u>200.000</u>	<u>200</u>	<u>200.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>200.000</u>	<u>200</u>	<u>200.000</u>
200			
Kapitalandele i associerede virksomheder består af:			
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital
Beviamo Winebar A/S	København	33,00%	-142.103
7 Modtaget forudbetaling			
<i>Indregnes således i balancen:</i>			
Modtagne forudbetalinger, passiver	302.786	0	0
	<u>302.786</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter**8 Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende år.

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
9 Udskudt skat				
Saldo primo	-496.903	933	0	0
Årets regulering, resultatopgørelse	954.443	-1.430	0	0
Overført til omsætningsaktiver	0	0	0	0
	457.540	-497	0	0

10 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører forpligtelser på datterselskaber med negativ egenkapital.

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
11 Langfristede gældsforpligtigelser				
Andel af langfristede gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år:				
Kreditinstitutter i øvrigt	6.086.855	7.175	0	0
	6.086.855	7.175	0	0

	2017/18	2016/17
Noter	DKK	1.000 DKK

12 Eventualforpligtelser

TCB Holding ApS, TCB Oil ApS, TCB Properties ApS, Selskabet af 17.09.2013 A/S, TCB Seven ApS og TCB Retail ApS hæfter solidarisk for disses engagement med pengeinstitut.

Koncernselskaberne TCB Seven ApS, Seven Retail 2 ApS og Seven Retail 3 ApS har alle indgået franchisearftaler. Aftalerne har et opsigelsesvarsel på 6 måneder.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Beløbet er beregnet til ca. TDKK 938

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut er der tinglyst pantebreve i ejendommene med nom. TDKK 4.735. Ejendommenes værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 13.000.

Til sikkerhed for mellemværende med ejerforening er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommene med nom. TDKK 20. Ejendommenes værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 9.500.

Til sikkerhed for søster- og moderselskabs mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendommene med nom. TDKK 3.000. Ejendommenes værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 5.927.

Til sikkerhed for søster- og moderselskabs mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommene med nom. TDKK 2.000. Ejendommenes værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 13.039.

Koncern:

Koncernselskaberne har en samlet leasingforpligtelse på driftsmidler m.v. på TDKK 19.071. De enkelte leasingaftaler har en restløbetid mellem 1-89 måneder. Til sikkerhed for leasingkontrakter er der afgivet løsørepant i leasingeffekter på TDKK 749.

Koncernselskaberne har en samlet husleje- og lejeforpligtelse i uopsigelig- og opsigelsesperioden på TDKK 3.477.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

I en koncern forbundet virksomhed er der rette fejl vedrørende tidligere år, som har haft følgende indvirkning på koncernregnskabet:

Der er en rettelse til egenkapitalen primo i forbindelse med en fejl i nedskrivningen af udlejningsaktiverne. Sammenligningstallene er tilrettet.

Rettelsen har påvirket resultatet sidste år med DKK -455.329 og egenkapitalen med DKK -455.329.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TCB Holding ApS og dattervirksomheder, hvori TCB Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværrender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmaessige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmaessige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmaessige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmaessige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og unrealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsviske andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med det modtagne udbytte fra disse.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udkudt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskætning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Dattervirksomheder indgår i sambeskætningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskætningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskætningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskætningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:

Investeringsejendomme måles til dagsværdi og domicilejendomme er indregnet til kostpris.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en forenklet afkastbaseret model, "normal-indtjeningsmodellen", hvor ejendomsværdien tager udgangspunkt i et beregnet normalafkast, som er kapitaliseret med en kapitaliseringsfaktor. Den beregnede værdi er korrigert for udskudt vedligeholdelse og tomgangsleje mv.

De forventede fremtidige pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Anvendt regnskabspraksis

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommenes beliggenhed, kundernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom og er her fastsat til henholdsvis 4% og 6,5%.

Domicileejendomme	50 år	2.000.000
-------------------	-------	-----------

Årets dagsværdiregulering foretages over resultatopgørelse.

Alle omkostninger der kan henføres til de enkelte ejendommens drift - med undtagelse af omkostninger ved ejendommenes administration – er vist i resultatopgørelsen og indgår i ejendommenes drift.

Indretning af lejede lokaler	5-20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0-20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genind vindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genind vindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis, korrigteret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genind vindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

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

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skatemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.

PENNEO

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

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

Thomas Nørbæk

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-157154151337

IP: 87.49.xxx.xxx

2018-12-03 16:00:55Z

NEM ID 

Ronald Hauch Brun

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:17835998-RID:1287470803478

IP: 188.120.xxx.xxx

2018-12-04 07:10:30Z

NEM ID 

Thomas Nørbæk

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-157154151337

IP: 5.103.xxx.xxx

2018-12-04 07:13:55Z

NEM ID 

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 indlejet i denne PDF, 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 indlejet i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>