



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.sr.dk

TC Holding 2018 ApS

Industrivej 46, 6330 Padborg


CVR-nr. 17 97 64 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

31/5 2018



CLAU THOMSEN

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for TC Holding 2018 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 22. maj 2018

Direktion



Bjarne Sell Hansen



Henrik Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i TC Holding 2018 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TC Holding 2018 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 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 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 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. 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 regnskabsbrugere 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 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 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 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 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 og 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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Padborg, den 22. maj 2018

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35


Claus Thomsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. 19744


René Zeif Jørgensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. 33238

Selskabsoplysninger

Selskabet

TC Holding 2018 ApS
Industrivej 46
6330 Padborg

CVR-nr.: 17 97 64 78
Stiftet: 22. august 1994
Hjemsted: Aabenraa kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Bjarne Sell Hansen
Henrik Jürgensen

Revision

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvegade 6
6330 Padborg

Dattervirksomheder

TransCargo A/S, International Transport og Spedition, Padborg
TransCargo Poland Sp. Z.o.o., Lodz, Polen
TransCargo Sp. Z.o.o., datterselskab af TransCargo A/S, International
Transport og Spedition, Szczecin, Polen

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	502.951	476.684	486.098	512.497	
Bruttoresultat	78.221	70.607	70.332	65.010	57.112
Resultat af ordinær primær drift	10.088	26.517	26.790	22.737	21.103
Finansielle poster, netto	9.034	4.566	4.400	3.215	2.150
Årets resultat	15.552	24.530	24.125	16.741	14.937
Balance:					
Balancesum	195.756	190.498	183.747	179.471	149.273
Investeringer i materielle anlægsaktiver	761	1.096	1.485	27.619	8.939
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	70.398	70.164	78.856	68.752	66.634
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	19.833	19.634	52.508	2.486	22.607
Investeringsaktivitet	-1.681	1.509	4.622	-24.504	-12.051
Finansieringsaktivitet	-21.449	-37.818	-27.920	8.613	-14.431
Pengestrømme i alt	-3.298	-16.675	29.210	-13.405	-3.875
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	118	106	104	109	96
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	15,6	14,8	14,5	12,7	
Overskudsgrad (EBIT-margin)	2,0	5,6	5,5	4,4	
Soliditetsgrad ekskl. minoritetsinteresser	28,1	30,6	37,6	35,0	41,4
Egenkapitalforrentning, ekskl. minoritetsinteresser	16,2	31,2	29,5	26,9	24,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af speditjonsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskab:

Årsregnskabet for 2017 er afsluttet med et overskud på kr. 9.147.224 mod et overskud i 2016 på t.kr. 19.853. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2017 kr. 55.000.807.

Koncern:

Årsregnskabet for 2017 er afsluttet med et overskud på kr. 15.551.695 mod et overskud i 2016 på t.kr. 24.530. Koncernens resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2017 kr. 70.398.015.

Såvel moderselskabets og koncernens resultat er påvirket af en ekstra ordinær personaleomkostning, som har påvirket årets resultat før skat med tkr. 20.872.

Særlige risici

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Koncernen vil således være påvirket af ændringer i valutakurser.

Miljøforhold

Koncernen er opmærksom på gældende miljølovgivning og betydningen af en miljømæssig forsvarlig driftsstørrelse.

Videnressourcer

Koncernen har løbende fokus på optimering af forretningsprocesserne og medarbejdernes videnressourcer.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer at have et positivt resultat i 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har moderselskabet frasolgt datterselskabet TransCargo A/S herunder datterselskabet TransCargo Sp. Z.o.o, hvilket medfører en væsentlig ændring i selskabets fremtidige aktivitet.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernens aktiviteter er beliggende i Danmark, Sverige og Polen.

Koncernen ønsker at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde. Dette betyder, at man vil leve op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor man opererer.

Miljø:

Ledelsen har fokus på sine miljøpåvirkninger i såvel Danmark, samt i de øvrige lande hvor koncernen opererer. Man har fokus på ikke at belaste samfundet med væsentlige miljøbelastninger.

Ved valg af underleverandører er der bl.a. fokus på optimering af brændstofsforbruget i forhold til kørte kilometer, ligesom der ved investering i nye køretøjer, ligeledes er fokus på køb af miljørigtige køretøjer.

Arbejdsmiljø:

Ved valg af underleverandører, har ledelsen fokus på at disse overholder gældende regler for køre- og hviletider.

Menneskerettigheder:

Koncernen har ikke udarbejdet på en egentlig politik for området, men det er ledelsens generelle opfattelse, at koncernen respekterer overholdelse af menneskerettigheder.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Ud fra målsætningen i Ligestillingsloven, har koncernen søgt en afbalanceret repræsentation af mænd og kvinder i bestyrelsen. Med henvisning til omtale under begivenheder efter regnskabsårets udløb, vil koncernens aktiviteter ændre sig væsentlig og på baggrund her er ledelsesstrukturen ændret således at ledelsen udelukkende består af en direktion. På baggrund heraf, har ledelsen ikke vurderet det formålstjenligt at søge efter nye medlemmer til bestyrelsen i årets løb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TC Holding 2018 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TC Holding 2018 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori TC Holding 2018 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, jf. koncernoversigten.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi 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.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter vedrørende speditioner.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15-38 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter TC Holding 2018 ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 kr.	2016 t.kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
2	502.951.449	476.684	2.961.541	2.956
Andre driftsindtægter	1.062.881	120	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpe materialer	-414.665.298	-392.054	0	0
Andre eksterne omkostninger	-11.128.056	-14.143	-1.454.086	-176
Bruttoresultat	78.220.976	70.607	1.507.455	2.780
3	-62.079.526	-37.534	-20.871.804	71
Personaleomkostninger Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.053.479	-6.556	-715.196	-713
Resultat før finansielle poster	10.087.971	26.517	-20.079.545	2.138
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.072.044	16.794
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4.376.338	1.336	0	0
Andre finansielle indtægter	5.835.610	3.979	2.813.280	2.005
Øvrige finansielle omkostninger	-1.178.090	-749	-232.311	-202
Resultat før skat	19.121.829	31.083	5.573.468	20.735
Skat af årets resultat	-3.570.134	-6.553	3.573.756	-882
4 Årets resultat	15.551.695	24.530	9.147.224	19.853
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i TC Holding 2018 ApS	9.147.224	19.853		
Minoritetsinteresser	6.404.471	4.677		
	15.551.695	24.530		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017 kr.	2016 t.kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	6.634	85	0	0
6	Goodwill	25.000	50	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	31.634	135	0	0
7	Grunde og bygninger	20.833.091	22.001	10.787.168	11.502
8	Rullende materiel	4.956.551	8.489	0	0
9	Driftsmidler	1.219.492	808	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	27.009.134	31.298	10.787.168	11.502
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	60.562.169	49.346
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	3.336	0	0
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	36.673.751	25.270	35.279.501	24.745
13	Andre tilgodehavender	439.328	514	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.113.079	29.120	95.841.670	74.091
	Anlægsaktiver i alt	64.153.847	60.553	106.628.838	85.593

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017 kr.	2016 t.kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	66.830.837	70.278	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	6.261	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	5.555.800	2.605	5.555.800	2.606
	Andre tilgodehavender	10.496.701	7.680	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	2.829.680	955	0	0
	Tilgodehavender i alt	85.713.018	87.779	5.555.800	2.606
	Likvide beholdninger	45.888.906	42.166	29.512	2.827
	Omsætningsaktiver i alt	131.601.924	129.945	5.585.312	5.433
	Aktiver i alt	195.755.771	190.498	112.214.150	91.026

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 kr.	2016 t.kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Anpartskapital	200.000	200	200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	1.336	51.462.472	28.546
Overført resultat	54.800.807	42.684	3.338.335	15.474
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	14.000	0	14.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	55.000.807	58.220	55.000.807	58.220
Minoritetsinteresser	15.397.208	11.944	0	0
Egenkapital i alt	70.398.015	70.164	55.000.807	58.220
Hensatte forpligtelser				
15 Hensættelser til udskudt skat	1.345.892	512	1.019.002	994
Hensatte forpligtelser i alt	1.345.892	512	1.019.002	994
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.383.886	2.066	1.383.886	2.066
Leasingforpligtelser	1.509.415	4.484	0	0
Deposita	0	0	1.480.770	1.478
Gæld til associerede virksomheder	0	100	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.893.301	6.650	2.864.656	3.544

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	3.820.818	4.213	684.815	679
Gæld til pengeinstitutter	30.723.068	23.702	30.719.833	23.702
Leverandører af varer og tjenesteydelser	56.788.829	70.636	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	561.166	3.300
Anden gæld	29.785.848	10.265	21.363.871	587
16 Periodeafgrænsningsposter	0	4.356	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>121.118.563</u>	<u>113.172</u>	<u>53.329.685</u>	<u>28.268</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>124.011.864</u>	<u>119.822</u>	<u>56.194.341</u>	<u>31.812</u>
Passiver i alt	<u>195.755.771</u>	<u>190.498</u>	<u>112.214.150</u>	<u>91.026</u>

1 Særlige poster

17 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Anparts- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	Minoritetsinte- resser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2017	200	1.336	42.684	14.000	11.944	70.164
Udloddet udbytte	0	0	0	-14.000	-3.300	-17.300
Overført ifølge resultatdisponering	0	-1.336	10.483	0	6.404	15.551
Valutakursreguleringer	0	0	1.634	0	349	1.983
	200	0	54.801	0	15.397	70.398

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Anparts- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2017	200	28.546	15.474	14.000	58.220
Udloddet udbytte	0	0	0	-14.000	-14.000
Overført ifølge resultatdisponering	0	21.282	-12.136	0	9.146
Valutakursreguleringer	0	398	0	0	398
Andel af egenkapitalbevægelser	0	1.236	0	0	1.236
	200	51.462	3.338	0	55.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2017 kr.	2016 t.kr.
Årets resultat	15.551.695	24.530
20 Reguleringer	-1.024.368	6.950
21 Ændring i driftskapital	7.593.635	-7.922
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	22.120.962	23.558
Renteindbetalinger og lignende	5.835.610	3.979
Renteudbetalinger og lignende	-1.178.090	-749
Pengestrøm fra ordinær drift	26.778.482	26.788
Betalt selskabsskat	-6.945.901	-7.154
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.832.581	19.634
Køb af materielle anlægsaktiver, netto	-555.164	-726
Køb og salg af værdipapirer, netto	-1.201.273	2.140
Ændring i udlån	75.167	95
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.681.270	1.509
Optagelse og afdrag på langfristet gæld, netto	-4.149.097	-5.782
Køb af egne aktier	0	-19.810
Betalt udbytte	-17.300.000	-12.226
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-21.449.097	-37.818
Ændring i likvider	-3.297.786	-16.675
Likvider 1. januar 2017	18.463.624	35.139
Likvider 31. december 2017	15.165.838	18.464
Likvider		
Likvide beholdninger	45.888.906	42.166
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-30.723.068	-23.702
Likvider 31. december 2017	15.165.838	18.464

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Årets resultat er således påvirket af omkostning til bonusudbetaling på tkr. 20.872, som er indregnet som omkostninger under lønninger og gager under personaleomkostninger.

2. Nettoomsætning

Koncernen har udeladt oplysninger om omsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske områder, da oplysningen vurderes at medfører betydelig konkurrencemæssig ulempe for koncernen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	56.354.394	32.365	20.871.804	-71
Pensioner	3.354.681	3.252	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.370.451	1.917	0	0
	62.079.526	37.534	20.871.804	-71
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	118	106	0	0

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	21.282.401	5.094
Udbytte for regnskabsåret	0	14.000
Overføres til overført resultat	0	759
Disponeret fra overført resultat	-12.135.177	0
Disponeret i alt	9.147.224	19.853

Noter

	Koncern	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2017	264.919	264
Omregning til valutakurs 31. december 2017	17.194	-11
Tilgang i årets løb	0	12
Kostpris 31. december 2017	282.113	265
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-180.072	-113
Omregning til valutakurs 31. december 2017	-12.253	5
Årets afskrivninger	-83.154	-72
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-275.479	-180
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	6.634	85
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2017	75.000	75
Kostpris 31. december 2017	75.000	75
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-25.000	0
Årets afskrivninger	-25.000	-25
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-50.000	-25
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	25.000	50

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2017	37.572.687	37.809	22.300.889	22.116
Omregning til valutakurs 31. december 2017	877.710	-675	0	0
Tilgang i årets løb	0	439	0	185
Kostpris 31. december 2017	38.450.397	37.573	22.300.889	22.301
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-15.571.818	-14.031	-10.798.525	-10.086
Omregning til valutakurs 31. december 2017	-275.659	170	0	0
Årets afskrivninger	-1.769.829	-1.711	-715.196	-713
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-17.617.306	-15.572	-11.513.721	-10.799
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	20.833.091	22.001	10.787.168	11.502
			Koncern	
			31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
8. Rullende materiel				
Kostpris 1. januar 2017			23.859.865	25.531
Omregning til valutakurs 31. december 2017			1.389.688	-1.098
Afgang i årets løb			-2.865.342	-573
Kostpris 31. december 2017			22.384.211	23.860
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017			-15.370.537	-11.501
Omregning til valutakurs 31. december 2017			-895.237	495
Årets afskrivninger			-3.821.250	-4.559
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver			2.659.364	194
Af- og nedskrivninger 31. december 2017			-17.427.660	-15.371
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017			4.956.551	8.489

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
9. Driftsmidler				
Kostpris 1. januar 2017	4.009.788	4.128	161.495	161
Omregning til valutakurs 31. december 2017	44.974	-44	0	0
Tilgang i årets løb	761.142	657	0	0
Afgang i årets løb	-733.920	-731	0	0
Kostpris 31. december 2017	4.081.984	4.010	161.495	161
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-3.202.510	-3.780	-161.495	-161
Omregning til valutakurs 31. december 2017	-39.657	40	0	0
Årets afskrivninger	-354.245	-190	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	733.920	728	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-2.862.492	-3.202	-161.495	-161
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.219.492	808	0	0

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	9.099.697	9.100
Afgang i årets løb	-1.789.644	0
Kostpris 31. december 2017	7.310.053	9.100
Opskrivninger 1. januar 2017	40.245.902	24.444
Regulering ved ændring af regnskabspraksis vedrørende udbytte	0	7.894
Omregning til valutakurs	398.237	-305
Årets resultat	23.072.044	16.794
Udbytte	-11.700.000	-7.894
Andel af egenkapitalbevægelser	1.235.933	-687
Opskrivninger 31. december 2017	53.252.116	40.246
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	60.562.169	49.346
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
TransCargo A/S, International Transport og Spedition	Padborg	78 %
TransCargo Poland Sp. Z.o.o.	Lodz, Polen	100 %
TransCargo Sp. Z.o.o., datterselskab af TransCargo A/S, International Transport og Spedition	Szczecin, Polen	100 %

Noter

	Koncern			
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.		
11. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2017	2.000.000	2.000		
Afgang i årets løb	-2.000.000	0		
Kostpris 31. december 2017	0	2.000		
Opskrivninger 1. januar 2017	1.336.162	389		
Andel af årets resultat	0	1.336		
Årets tilbageførsler på afgang	-1.086.162	0		
Udbytte	-250.000	-389		
Opskrivninger 31. december 2017	0	1.336		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	3.336		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
12. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2017	20.767.386	21.704	20.739.936	21.677
Tilgang i årets løb	24.993.797	2.303	24.993.797	2.303
Afgang i årets løb	-15.308.153	-3.240	-15.308.153	-3.240
Kostpris 31. december 2017	30.453.030	20.767	30.425.580	20.740
Opskrivninger 1. januar 2017	4.502.463	4.180	4.005.189	3.938
Årets opskrivninger	1.718.258	323	848.732	67
Opskrivninger 31. december 2017	6.220.721	4.503	4.853.921	4.005
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	36.673.751	25.270	35.279.501	24.745

Noter

	Koncern	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
13. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2017	514.495	609
Tilgang i årets løb	57.155	132
Afgang i årets løb	<u>-132.322</u>	<u>-227</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>439.328</u>	<u>514</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>439.328</u>	<u>514</u>

14. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	<u>2.829.680</u>	<u>955</u>
	<u>2.829.680</u>	<u>955</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	512.251	87	994.250	928
Udskudt skat af årets resultat	<u>833.641</u>	<u>425</u>	<u>24.752</u>	<u>66</u>
	<u>1.345.892</u>	<u>512</u>	<u>1.019.002</u>	<u>994</u>

	Koncern	
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
16. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>4.356</u>
	<u>0</u>	<u>4.356</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 kr.	2016 t.kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
17. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	284.698	209	184.698	73
Honorar vedrørende lovpligtig revision	116.100	67	16.100	16
Anden rådgivning og assistance	168.598	142	168.598	57
	284.698	209	184.698	73

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.745 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 10.787 t.kr.

Moderselskabet har stillet kaution til sikkerhed for datterselskabs mellemværende med pengeinstitut. Kaution er begrænset til tkr. 8.000.

Moderselskabet har stillet kaution til sikkerhed for tilknyttede virksomheders indgåede leasingkontrakter. Den samlede leasingforpligtelse udgør 1.790 t.kr. pr. 31. december 2017.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet stillet pant i andre værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 35.280 t.kr. samt indestående, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 udgør 29 t.kr.

19. Eventualposter**Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	Koncern	
	2017	2016
	kr.	t.kr.
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.053.479	6.557
Op-/nedskrivninger af værdipapirer	-1.962.719	-1.400
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-4.376.338	-1.336
Andre finansielle indtægter	-5.835.610	-3.979
Øvrige finansielle omkostninger	1.178.090	749
Skat af årets resultat	3.570.134	6.553
Øvrige reguleringer	348.596	-194
	-1.024.368	6.950

	Koncern	
	2017	2016
	kr.	t.kr.
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	2.066.894	-6.049
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.526.741	-1.873
	7.593.635	-7.922