

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015

CVR-nr. 32 76 88 49

TSCO A/S

Bjørnsonsvej 28

2500 Valby

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2016

Christian Overgaard
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for TSCO A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 21. april 2016

Direktion

Christian Overgaard

Bestyrelse

Linda Voigt Overgaard
Formand

Christian Overgaard

Claus Kock Christiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i TSCO A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TSCO A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er, at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Glostrup, den 21. april 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Peter Krogsrud Eriksen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TSCO A/S Bjørnsonsvej 28 2500 Valby
	CVR-nr.: 32 76 88 49 Stiftet: 1. januar 2010 Hjemsted: Københavns Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Linda Voigt Overgaard, Formand Christian Overgaard Claus Kock Christiansen
Direktion	Christian Overgaard
Revision	PKF Munkebo Vindelev Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Sydbank, Kgs. Nytorv 30, 1050 København K

Hovedtal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatoppørelse:					
Bruttoresultat	3.993	2.581	2.836	2.816	2.732
Resultat før finansielle poster	308	-16	239	-485	153
Finansielle poster, netto	-57	-58	-78	-30	-32
Årets resultat	188	-62	109	-393	82
Balance:					
Balancesum	2.497	2.414	2.072	1.050	1.751
Egenkapital	604	417	329	219	612

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i tømrer- og snedkerarbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 188 t.kr. mod -62 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TSCO A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af materialer, leje af materiel og fremmed arbejde med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, tab på debitorer og leasingomkostninger.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervsandelsbevis

Erhvervsandelsbevis måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider på 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	3.993.424	2.580.592
1 Personaleomkostninger	-3.619.656	-2.579.578
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-65.656	-16.963
Resultat før finansielle poster	308.112	-15.949
Andre finansielle indtægter	0	64
Øvrige finansielle omkostninger	-57.481	-58.476
Resultat før skat	250.631	-74.361
2 Skat af årets resultat	-62.953	12.264
Årets resultat	187.678	-62.097
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	187.678	0
Disponeret fra overført resultat	0	-62.097
Disponeret i alt	187.678	-62.097

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2015	2014
Anlægsaktiver		
3 Erhvervsandelsbevis	662.436	700.654
Immaterielle anlægsaktiver i alt	662.436	700.654
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.312	1.250
Materielle anlægsaktiver i alt	20.312	1.250
Anlægsaktiver i alt	682.748	701.904
Omsætningsaktiver		
Materialer	80.000	198.000
Varebeholdninger i alt	80.000	198.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.215.679	1.154.445
5 Udskudte skatteaktiver	32.830	92.681
6 Tilgodehavende selskabsskat	2.898	7.077
Andre tilgodehavender	97.125	104.941
Periodeafgrænsningsposter	37.231	49.257
Tilgodehavender i alt	1.385.763	1.408.401
Likvide beholdninger	348.168	105.417
Omsætningsaktiver i alt	1.813.931	1.711.818
Aktiver i alt	2.496.679	2.413.722

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	104.180	-83.498
Egenkapital i alt	604.180	416.502
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	618.611	861.730
Leverandører af varer og tjenesteydelser	252.145	378.049
Anden gæld	1.021.743	757.441
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.892.499	1.997.220
Gældsforpligtelser i alt	1.892.499	1.997.220
Passiver i alt	2.496.679	2.413.722
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	3.128.836	2.158.332
Pensioner	344.515	290.909
Andre omkostninger til social sikring	28.830	27.701
Personalemkostninger i øvrigt	117.475	102.636
	<u>3.619.656</u>	<u>2.579.578</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	3.102	0
Årets regulering af udskudt skat	59.851	-12.264
	<u>62.953</u>	<u>-12.264</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		Erhvervs- andelsbevis
		<u>764.350</u>
Kostpris 1. januar 2015		764.350
Kostpris 31. december 2015		<u>764.350</u>
Afskrivninger 1. januar 2015		63.696
Årets afskrivninger		38.218
Afskrivninger 31. december 2015		<u>101.914</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>662.436</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	180.390
Tilgang	46.500
Afgang	<u>-21.500</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>205.390</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	179.140
Årets afskrivninger	<u>5.938</u>
Afskrivninger 31. december 2015	<u>185.078</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>20.312</u>

	31/12 2015	31/12 2014
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2015	92.681	80.417
Udskudt skat af årets resultat	<u>-59.851</u>	<u>12.264</u>
	<u>32.830</u>	<u>92.681</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	22.422	13.440
Materielle anlægsaktiver	10.408	9.476
Fremført underskud fra tidligere år	<u>0</u>	<u>69.765</u>
	<u>32.830</u>	<u>92.681</u>

Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Ændring af skatteprocenter behandles regnskabsmæssigt som en ændring af regnskabsmæssige skøn.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2015	7.077	22.088
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>-7.077</u>	<u>-22.088</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-3.102	0
Betalt acontoskat for indeværende år	6.000	7.000
Rentetillæg	<u>0</u>	<u>77</u>
	<u>2.898</u>	<u>7.077</u>

7. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2015	500.000	125.000
Overført fra overført resultat	0	224.952
Konverteret fra gæld	<u>0</u>	<u>150.048</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

- Den 1. januar 2014: Kapitalforhøjelse på 375 t.kr.

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-83.498	203.551
Årets overførte overskud eller underskud	187.678	-62.097
Overført til virksomhedskapital	<u>0</u>	<u>-224.952</u>
	<u>104.180</u>	<u>-83.498</u>

9. Eventualposter

Leasing

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 78 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 42-44 måneder og en samlet restleasingydelse på 277 t.kr.