

T.S.P. Invest, Randers ApS

Laurentiigade 1 D, 8900 Randers C

CVR-nr. 28 67 33 88

Årsrapport

1. maj 2017 - 30. april 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. september 2018.

Thomas Sandberg Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for T.S.P. Invest, Randers ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers C, den 28. september 2018

Direktion

Thomas Sandberg Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i T.S.P. Invest, Randers ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for T.S.P. Invest, Randers ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Ved udarbejdelsen af 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 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Randers SØ, den 28. september 2018

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist
statsautoriseret revisor
mne31400

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|---|
| Selskabet | T.S.P. Invest, Randers ApS Laurentiigade 1 D 8900 Randers C |
| | CVR-nr.: 28 67 33 88 |
| | Stiftet: 12. december 2006 |
| | Hjemsted: Randers C |
| | Regnskabsår: 1. maj - 30. april |
| Direktion | Thomas Sandberg Poulsen |
| Revision | Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |
| Bankforbindelse | Nordnet Bank, Spar Nord Bank A/S |
| Dattervirksomhed | T.S.P. Rejser ApS, Randers |
| Associeret virksomhed | Calentegaarden ApS, Randers |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, investering og dermed beslægtede formål samt at være holdingselskab for andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -70.203 kr. mod -17.287 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 179.829 kr. mod 891.857 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 T.S.P. Invest, Randers ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab 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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 renter frem til statusdagen.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

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.

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 T.S.P. Invest, Randers ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytte opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| <u>Note</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|-----------------|----------------|
| Bruttotab | -70.203 | -17.287 |
| 1 Personaleomkostninger | -145.240 | -50.400 |
| Driftsresultat | -215.443 | -67.687 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | -138.253 | 0 |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | 718.047 | 890.818 |
| Andre finansielle indtægter | 298.425 | 137.991 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -90.239 | -68.536 |
| Resultat før skat | 572.537 | 892.586 |
| Skat af årets resultat | -392.708 | -729 |
| Årets resultat | 179.829 | 891.857 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 579.794 | 890.818 |
| Udbytte for regnskabsåret | 52.900 | 103.400 |
| Disponeret fra overført resultat | -452.865 | -102.361 |
| Disponeret i alt | 179.829 | 891.857 |

Balance 30. april

| Aktiver | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 0 |
| 4 Kapitalandel i associeret virksomhed | 5.538.013 | 4.819.966 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>5.538.013</u> | <u>4.819.966</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>5.538.013</u> | <u>4.819.966</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed | 135.263 | 0 |
| Tilgodehavender hos associeret virksomhed | 0 | 360.000 |
| Udskudte skatteaktiver | 0 | 392.708 |
| Periodeafgrænsningsposter | 47.884 | 76.348 |
| Tilgodehavender i alt | <u>183.147</u> | <u>829.056</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.748.800 | 2.233.114 |
| Værdipapirer i alt | <u>1.748.800</u> | <u>2.233.114</u> |
| Likvide beholdninger | <u>757</u> | <u>3</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.932.704</u> | <u>3.062.173</u> |
| Aktiver i alt | <u>7.470.717</u> | <u>7.882.139</u> |

Balance 30. april

| Passiver | | |
|--|------------------|------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 3.847.760 | 3.267.966 |
| 7 Overført resultat | 1.838.878 | 2.291.743 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 52.900 | 103.400 |
| Egenkapital i alt | 5.864.538 | 5.788.109 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 1.418.843 | 1.895.477 |
| Anden gæld | 187.336 | 198.553 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.606.179 | 2.094.030 |
| Gældsforpligtelser i alt | 1.606.179 | 2.094.030 |
| Passiver i alt | 7.470.717 | 7.882.139 |

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|-----------------------|----------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 118.240 | 50.400 |
| Diæter | <u>27.000</u> | <u>0</u> |
| | <u>145.240</u> | <u>50.400</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>90.239</u> | <u>68.536</u> |
| | <u>90.239</u> | <u>68.536</u> |
| | | |
| | <u>30/4 2018</u> | <u>30/4 2017</u> |
| | | |
| 3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Anskaffelsessum, primo 1. maj 2017 | <u>50.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. april 2018 | <u>50.000</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | -138.253 | 0 |
| Modregnet tilgodehavende | <u>88.253</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger 30. april 2018 | <u>-50.000</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| T.S.P. Rejser ApS | Randers | 100 % |

Noter

| | <u>30/4 2018</u> | <u>30/4 2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| 4. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Anskaffelsessum 1. maj 2017 | 1.552.000 | 1.552.000 |
| Kostpris 30. april 2018 | 1.552.000 | 1.552.000 |
| Opskrivning 1. maj 2017 | 3.267.966 | 2.737.148 |
| Årets resultat efter skat | 718.047 | 890.818 |
| Udbytte | 0 | -360.000 |
| Opskrivninger 30. april 2018 | 3.986.013 | 3.267.966 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018 | 5.538.013 | 4.819.966 |
| Associeret virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Calentegaarden ApS | Randers | 24 % |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. maj 2017 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 |
| 6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. maj 2017 | 3.267.966 | 2.737.148 |
| Resultatandel | 579.794 | 890.818 |
| Udloddet udbytte | 0 | -360.000 |
| | 3.847.760 | 3.267.966 |
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. maj 2017 | 2.291.743 | 2.034.104 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -452.865 | -102.361 |
| Udloddet udbytte, kapitalandele | 0 | 360.000 |
| | 1.838.878 | 2.291.743 |

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut t. kr.1.419 har selskabet stillet værdipapirdepot pr. 30 april 2018 på t. kr. 1.406.