

# TSM Holstebro ApS

Banevænget 14, 7500 Holstebro

CVR-nr. 33 05 55 60

## Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juni 2018.

---

Michael Kjær Salmansen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for TSM Holstebro 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. maj 2018

### **Direktion**

Thomas Würtz Sejthen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i TSM Holstebro ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TSM Holstebro ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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 erklæringer**

---

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Holstebro, den 31. maj 2018

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 18620

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	TSM Holstebro ApS Banevænget 14 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 33 05 55 60
	Stiftet: 1. juli 2010
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Thomas Würtz Sejthen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Dattervirksomheder</b>	TSM Customer Service ApS, Holstebro TSM Ejendomme Holstebro ApS, Holstebro

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år i investering herunder investering i andre selskaber samt derved beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2017 udgjort et underskud på 1.413 t.kr. mod et underskud sidste år på 852 t.kr.

Årets resultat har i 2017 udgjort et underskud på 1.393 t.kr. mod et underskud sidste år på 807 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for særdeles utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 2.978 t.kr. mod 4.690 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 1.712 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 2.949 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,0 % af de samlede aktiver på 2.978 t.kr., hvilket er en stigning på 5,3 procentpoint i forhold til sidste år.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for TSM Holstebro 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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration.

#### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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).



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede 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 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.

##### **Tilgodehavender**

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

##### **Værdipapirer**

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

##### **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 tilknyttede 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.

##### **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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 TSM Holstebro ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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.

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. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administrationsomkostninger	-8.908	-6.069
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-8.908</b>	<b>-6.069</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.412.639	-852.462
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	10.989	22.629
Finansielle indtægter	46.492	45.708
Finansielle omkostninger	-22.925	-2.858
Finansiering netto	-1.378.083	-786.983
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.386.991</b>	<b>-793.052</b>
Skat af årets resultat	-5.655	-13.690
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.392.646</b>	<b>-806.742</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.412.639	-852.462
Udbytte for regnskabsåret	0	51.700
Overføres til overført resultat	19.993	0
Disponeret fra overført resultat	0	-5.980
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.392.646</b>	<b>-806.742</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.052.117	3.464.756
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.052.117</u>	<u>3.464.756</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.052.117</u></b>	<b><u>3.464.756</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	749.912	4.844
Tilgodehavende selskabsskat	9.272	168.001
Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed	<u>2.335</u>	<u>7.139</u>
Tilgodehavender i alt	<u>761.519</u>	<u>179.984</u>
Værdipapirer	<u>0</u>	<u>1.035.968</u>
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>1.035.968</u>
Likvide beholdninger	<u>164.838</u>	<u>9.757</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>926.357</u></b>	<b><u>1.225.709</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.978.474</u></b>	<b><u>4.690.465</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
2 Virksomhedskapital	80.000	80.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	435.362	1.848.001
4 Overført resultat	2.433.146	2.413.153
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	51.700
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.948.508</u></b>	<b><u>4.392.854</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	254.705
Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed	7.990	20.830
Anden gæld	21.976	22.076
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>29.966</u>	<u>297.611</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>29.966</u></b>	<b><u>297.611</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.978.474</u></b>	<b><u>4.690.465</u></b>

**6 Medarbejderforhold**

**7 Eventualposter**

**Noter**


---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.616.755	1.616.755
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.616.755</b>	<b>1.616.755</b>
Opskrivninger 1. januar	1.848.001	2.700.463
Årets resultat	-1.412.639	-852.462
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>435.362</b>	<b>1.848.001</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.052.117</b>	<b>3.464.756</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
TSM Customer Service ApS	Holstebro	100 %
TSM Ejendomme Holstebro ApS	Holstebro	100 %
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	80.000	80.000
	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar	1.848.001	2.700.463
Resultatandel	-1.412.639	-852.462
	<b>435.362</b>	<b>1.848.001</b>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	2.413.153	2.419.133
Årets overførte resultat	19.993	-5.980
	<b>2.433.146</b>	<b>2.413.153</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	51.700	50.600
Udloddet udbytte	-51.700	-50.600
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>51.700</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>51.700</b></u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>6. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

## 7. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders bankgæld. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2017 i alt 6.321 t.kr.

### 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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