

TSM Holstebro ApS

Liljekonvallen 50, 7500 Holstebro

CVR-nr. 33 05 55 60

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2016.

Michael Kjær Salmansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 26. maj 2016

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 2015. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 26. maj 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Hans Madsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TSM Holstebro ApS Liljekonvallen 50 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 33 05 55 60
	Stiftet: 1. juli 2010
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 6. regnskabsår
Direktion	Thomas Würtz Sejthen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	TSM Customer Service ApS, Holstebro TSM Ejendomme Holstebro ApS, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet 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 2015 udgjort et overskud på 414 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.078 t.kr.

Årets resultat har i 2015 udgjort et overskud på 423 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.075 t.kr. Ledelsen anser stadig årets resultat for tilfredsstillende.

Med virkning fra den 1. januar 2015 har den tilknyttede virksomhed TSM Customer Service ApS gennemført en grenspaltning, hvor selskabets forretningsejendom med tilhørende udskudt skat og prioritetsgæld er udskilt i et nyt selskab TSM Ejendomme Holstebro ApS.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau.

På baggrund af ovennævnte forventes et stort set uændret resultat i det kommende år samt en stigende egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TSM Holstebro ApS 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.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Administrationsomkostninger

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder 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 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

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

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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 administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter 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

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 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % 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 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	413.618	2.077.632
Administrationsomkostninger	-4.488	-3.125
Resultat før finansielle poster	409.130	2.074.507
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	16.536	0
Resultat før skat	425.666	2.074.507
Skat af årets resultat	-2.830	773
Årets resultat	422.836	2.075.280
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-586.382	2.077.632
Udbytte for regnskabsåret	50.600	50.000
Overføres til overført resultat	958.618	0
Disponeret fra overført resultat	0	-52.352
Disponeret i alt	422.836	2.075.280

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>4.317.218</u>	<u>4.894.252</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.317.218</u>	<u>4.894.252</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.317.218</u>	<u>4.894.252</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	957.903	0
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>773</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>957.903</u>	<u>773</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>957.903</u>	<u>773</u>
	Aktiver i alt	<u>5.275.121</u>	<u>4.895.025</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
2 Virksomhedskapital	80.000	80.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.700.463	3.277.497
4 Overført resultat	2.419.133	1.460.515
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	50.000
Egenkapital i alt	<u>5.250.196</u>	<u>4.868.012</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	19	0
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	4.937
Selskabsskat	2.830	0
Anden gæld	22.076	22.076
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.925</u>	<u>27.013</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>24.925</u>	<u>27.013</u>
Passiver i alt	<u>5.275.121</u>	<u>4.895.025</u>

6 Eventualposter

Noter

	31/12 2015	31/12 2014	
1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar	1.616.755	1.616.755	
Kostpris 31. december	1.616.755	1.616.755	
Opskrivninger 1. januar	3.277.497	1.199.865	
Årets resultat	413.618	2.077.632	
Udbytte	-1.000.000	0	
Opskrivning af ejendom i forbindelse med spaltning	9.348	0	
Opskrivninger 31. december	2.700.463	3.277.497	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.317.218	4.894.252	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
TSM Customer Service ApS, Holstebro	100 %	3.361.498	372.123
TSM Ejendomme Holstebro ApS, Holstebro	100 %	955.720	41.495
		4.317.218	413.618
		31/12 2015	31/12 2014
2. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. januar		80.000	80.000
		80.000	80.000
3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Reserve for opskrivninger 1. januar		3.277.497	1.199.865
Resultatandel		-586.382	2.077.632
Opskrivning af ejendom i forbindelse med spaltning		9.348	0
		2.700.463	3.277.497

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	1.460.515	1.512.867
Årets overførte overskud eller underskud	<u>958.618</u>	<u>-52.352</u>
	<u>2.419.133</u>	<u>1.460.515</u>
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	50.000	0
Udloddet udbytte	-50.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>50.600</u>	<u>50.000</u>
	<u>50.600</u>	<u>50.000</u>

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt 1.020 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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 selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 79 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 14 t.kr.

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