

TSG Holding, Them A/S

CVR-nummer 10227488

Årsrapport 2013/2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 15. juni 2015



Flemming Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

TSG Holding, Them A/S
Mølledraget 6
8653 Them

Hjemstedskommune: Silkeborg
CVR-nummer: 10227488
Regnskabsperiode: 1. november 2013 - 31. oktober 2014

Bestyrelse

Ole Nielsen Formand
Finn Nielsen
Flemming Nielsen Medlem

Direktion

Flemming Nielsen

Ejerforhold

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:

Flemming Nielsen
Mølledraget 6
8653 Them

Tilknyttede virksomheder

Them Sten & Grus A/S
Mølledraget 6
8653 Them

Pengeinstitut

Nordea
Vestergade 13
8600 Silkeborg

Revisor

Dansk Revision Silkeborg
Registreret revisionsaktieselskab
Hagemannsvej 4
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. november 2013 - 31. oktober 2014 for TSG Holding, Them A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2014 samt af

resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2013 - 31. oktober 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, 15. juni 2015

Direktionen:

Flemming Nielsen

Bestyrelsen:

Ole Nielsen
Formand



Finn Nielsen
Finn Nielsen

Flemming Nielsen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i TSG Holding, Them A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TSG Holding, Them A/S for regnskabsåret 1. november 2013 - 31. oktober 2014, 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, at 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2013 - 31. oktober 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 3 "Usikkerheder om going concern", hvoraf det fremgår at selskabets fortsatte drift er betinget af opnåelse af afviklingsaftaler med selskabets kreditorer, samt at selskabet modtager tilstrækkelige indbetalinger i forbindelse med frasalg af aktiver. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der opnås afviklingsaftaler samt at selskabet modtager tilstrækkelige indbetalinger i forbindelse med frasalg af aktiver. På baggrund heraf har selskabets ledelse derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke rettidigt foretaget indberetning og afregning af moms i løbet af året, og ledelsen kan derfor ifalde straffeansvar.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

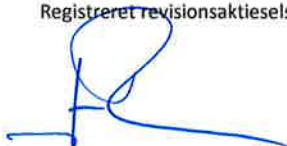
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af

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

Silkeborg, 15. juni 2015

Dansk Revision Silkeborg

Registreret revisionsaktieselskab



Jan Pedersen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at udøve virksomhed med køb, salg og udlejning af fast ejendom samt at være holdingselskab samt at varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Selskabet har som følge af de tidligere års underskud i datterselskabet tabt hele selskabskapitalen.

Selskabets fortsatte drift er betinget af opnåelse af afviklingsaftaler med selskabets kreditorer, samt at selskabet modtager tilstrækkelige indbetalinger i forbindelse med frasalg af aktiver. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der opnås afviklingsaftaler samt at selskabet modtager tilstrækkelige indbetalinger i forbindelse med frasalg af aktiver.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Som følge af selskabets økonomiske situation og den tabte selskabskapital, har ledelsen besluttet at påbegynde frasalg af aktiver og tilpasning af den nuværende udlejningsaktivitet samt den i datterselskabet drevne vognmands- og entreprenøraktivitet. Efterfølgende vil ledelsen foretage en vurdering af opstart af andre aktiviteter eller en fuldstændig afvikling. Det er ledelsens vurdering at alle kreditorer kan vederlægges.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt

for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. 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 sambeskattede 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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 indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger 50 år

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
Perioden 1. november - 31. oktober			
	Bruttofortjeneste	61.600	62
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-12.634	-13
	Andre driftsomkostninger	-15.879	-24
	Resultat før finansielle poster	33.087	25
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-214.364	158
	Finansielle omkostninger	-54.375	-76
	Resultat før skat	-235.652	107
	Skat af årets resultat	-35.112	2
	Årets resultat	-270.765	110
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	-270.765	110
	Resultatdisponering i alt	-270.765	110

Note	Balance	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. oktober		
	Grunde og bygninger	609.196	622
	Materielle anlægsaktiver	609.196	622
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	171
	Finansielle anlægsaktiver	0	171
	Anlægsaktiver i alt	609.196	793
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	5
	Udsudte skatteaktiver	0	35
	Tilgodehavender	0	41
	Omsætningsaktiver i alt	0	41
	Aktiver i alt	609.196	834

Note	Balance	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. oktober		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Reserve for opskrivninger	159.275	159
	Overført resultat	-1.073.237	-846
2	Egenkapital i alt	-413.962	-186
	Kreditinstitutter	485.381	504
	Langfristede gældsforpligtelser	485.381	504
	Kreditinstitutter	24.696	48
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	71.290	44
	Gæld til tilknyttede virksomheder	242.384	0
	Anden gæld	199.408	424
	Kortfristede gældsforpligtelser	537.777	516
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	1.023.158	1.020
	Passiver i alt	609.196	834
3	Usikkerhed om going concern		
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2013/14	2012/13
	DKK	1.000 DKK
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. november	1.218.245	1.218
Kostpris 31. oktober	1.218.245	1.218
Værdireguleringer 1. november	-793.552	-952
Årets resultatandel	-214.364	158
Negativ værdi ikke registreret i tidligere år	-253.449	-253
Øvrige egenkapitalbevægelser	43.120	0
Værdireguleringer 31. oktober	-1.218.245	-1.047
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	0	171

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Them Sten og Grus A/S	Them	100 %

2 Egenkapital	Virksom-	Reserver	Overført	I alt
	hedskapi- tal	for op- skrivninger	resultat	
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	500	159	-846	-186
Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdisponeret	0	0	43	43
Årets resultat	0	0	-271	-271
Egenkapital ultimo	500	159	-1.073	-414

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

	2013/14	2012/13
Noter	DKK	1.000 DKK

3 Usikkerhed om going concern

Selskabet har som følge af de tidligere års underskud i datterselskabet tabt hele selskabskapitalen.

Selskabets fortsatte drift er betinget af opnåelse af afviklingsaftaler med selskabets kreditorer, samt at selskabet modtager tilstrækkelige indbetalinger i forbindelse med frasalg af aktiver. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at der opnås afviklingsaftaler samt at selskabet modtager tilstrækkelige indbetalinger i forbindelse med frasalg af aktiver.

Der er som følge af selskabets økonomiske situation og den tabte selskabskapital, at ledelsen har besluttet at påbegynde frasalg af aktiver og tilpasning af den nuværende udlejningsaktivitet samt den i datterselskabet drevne vognmands- og entreprenøraktivitet. Efterfølgende vil ledelsen foretage en vurdering af opstart af andre aktiviteter eller en fuldstændig afvikling. Det er ledelsens vurdering at alle kreditorer kan vederlægges.

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution over for datterselskabet Them Sten og Grus A/S, hvor selskabet hæfter for datterselskabets mellemværende med Nordea.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Them Sten og Grus A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Them Sten og Grus

A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 0 pr. 31. december 2014. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er følgende deponeret:

Nom 400.000 ejerpantebrev i ejendommen Rygesmindevej 1, Them.

Nom 275.000 ejerpantebrev i ejendommen Gyvelvej 4, Them.

Ejendommene har en bogført værdi på kr. 609.196.

