

## TP Holding Silkeborg ApS

Vestergade 31c 1. th.  
8600 Silkeborg

CVR-nr. 27 00 93 79

## ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den / 2012



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7

### **Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012**

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse .....	11
Balance.....	12
Noter.....	14

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for TP Holding Silkeborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 30. november 2012

**Direktion**



Tommy Petersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i TP Holding Silkeborg ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TP Holding Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 1 om usikkerhed ved indregning og måling af selskabets tilknyttede og associerede virksomheder og andre tilgodehavender.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### 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.

Silkeborg, den 30. november 2012

**blicher**

REVISION & RÅDGIVNING

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Jan Hjorth

Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	TP Holding Silkeborg ApS Vestergade 31c 1. th. 8600 Silkeborg Telefon: 22 17 22 17 E-mail: <a href="mailto:tp@soulsuppliers.eu">tp@soulsuppliers.eu</a>  CVR-nr.: 27 00 93 79 Stiftet: 4. februar 2003 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Tommy Petersen
<b>Revisor</b>	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Søndergade 25 8600 Silkeborg  Statsaut. revisor Jan Hjorth Revisor Annette S. Bækgård

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at investere i værdipapirer og kapitalandele samt fast ejendom.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Henset til usikkerhederne for tidshorizonten for udnyttelse af det skattemæssige underskud, har ledelsen valgt at indregne et udskudt skatteaktiv på kr. 500.000 af et samlet aktiv på kr. 2.300.000.

Ved aflæggelse af årsregnskabet i de associerede virksomheder, som investerer i grunde og bygninger, er nettorealiseringsværdien af selskabernes investeringer vurderet, og i enkelte tilfælde er der foretaget nedskrivninger som følge heraf. I forlængelse af den aktuelle situation på ejendomsmarkedet er skønnene behæftet med usikkerhed.

Desuden er der i regnskabsaflæggelsen foretaget nedskrivning af flere af selskabets noterede værdipapirer til forventet genindvindingsværdi. Skønnene er behæftet med usikkerhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud før skat på kr. 1.002.871 mod et underskud sidste år på kr. 2.777.991. Årets resultat vurderes som værende utilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for TP Holding Silkeborg ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, administration, lokaler mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

#### Skat

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### BALANCEN

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 tilknyttede virksomhedens og associerede virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Tilgodehavender hos associerede virksomheder opført under finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationseværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### **Gældsforpligtelser**

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

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

**Resultatopgørelse****1. juli - 30. juni**

	<b>2011/12</b>	<b>2010/11</b>
		<b>kr. 1.000</b>
<b>Note</b>		
Indtægter af kapitalandele .....	-549.564	-1.228
Andre eksterne omkostninger .....	-85.768	-246
Personaleomkostninger .....	0	-25
	<hr/>	<hr/>
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-635.332</b>	<b>-1.499</b>
Andre finansielle indtægter .....	47.560	47
Nedskrivning af finansielle anlægs- og omsætningsaktiver .....	0	-216
Andre finansielle omkostninger .....	-415.099	-1.110
	<hr/>	<hr/>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-1.002.871</b>	<b>-2.778</b>
2 Skat af årets resultat .....	-9.874	0
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-1.012.745</b>	<b>-2.778</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	50.000	50
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	0	-132
Overført resultat .....	-1.062.745	-2.696
	<hr/>	<hr/>
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-1.012.745</b>	<b>-2.778</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Balance 30. juni**  
**AKTIVER**

Note	2012	2011 kr. 1.000
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	6.598	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	470.000	277
4 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	501.709	946
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	657.561	620
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.635.868</b>	<b>1.843</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>1.635.868</b>	<b>1.843</b>
Andre tilgodehavender .....	471.391	685
Udskudt skatteaktiv .....	500.000	500
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>971.391</b>	<b>1.185</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	1.853.627	1.624
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>1.853.627</b>	<b>1.624</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>830.631</b>	<b>3.954</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>3.655.649</b>	<b>6.763</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>5.291.517</b>	<b>8.606</b>

**Balance 30. juni**  
**PASSIVER**

Note	2012	2011 kr. 1.000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Overført resultat .....	4.568.031	5.631
Udbytte.....	50.000	50
<b>5 EGENKAPITAL .....</b>	<b>4.743.031</b>	<b>5.806</b>
Kreditinstitutter .....	416.584	2.552
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	52.000	81
Anden gæld .....	0	15
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	79.902	152
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>548.486</b>	<b>2.800</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>548.486</b>	<b>2.800</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>5.291.517</b>	<b>8.606</b>
<b>6 Eventualposter mv.</b>		
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Noter

2012            2011  
kr. 1.000

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Henset til usikkerhederne for tidshorizonten for udnyttelse af det skattemæssige underskud har ledelsen valgt at indregne et udskudt skatteaktiv på kr. 500.000 af det samlede aktiv på kr. 2.300.000

Ved aflæggelsen af årsregnskabet i de associerede virksomheder, som investerer i grunde og bygninger, er nettorealisationseværdien af selskabernes investeringer vurderet, og i enkelte tilfælde er der foretaget nedskrivninger som følge heraf. I forlængelse af den aktuelle situation på ejendomsmarkedet er skønnene behæftet med usikkerhed.

Desuden er der ved regnskabsaflæggelsen foretaget nedskrivning af flere af selskabets unoterede værdipapirer til forventet genindvindingsværdi. Skønnene er behæftet med usikkerhed.

### 2 Skat af årets resultat

Regulering af tidligere års skat .....	9.874	0
	<u>9.874</u>	<u>0</u>

### 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2011 .....	84.000	0
Tilgang i årets løb .....	0	84
	<u>84.000</u>	<u>84</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2011 .....	-127.342	0
Årets resultatandele .....	49.940	-127
Overført til mellemregning .....	0	43
	<u>-77.402</u>	<u>-84</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012 .....	<u>6.598</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Soul Suppliers ApS	Silkeborg	100%	49.940	6.598

## Noter

	2012	2011 kr. 1.000
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2011 .....	908.666	922
Tilgang i årets løb .....	0	42
Afgang i årets løb .....	-65.000	-55
<b>Kostpris 30. juni 2012 .....</b>	<b>843.666</b>	<b>909</b>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2011 .....	37.465	132
Årets resultatandele.....	-811.461	-5.780
Overført til mellemregning .....	155.082	993
Periodens nedskrivning, overkurs ved stiftelse .....	0	85
Korrektion til primo .....	0	-42
Årets af-/nedskrivninger.....	211.957	4.594
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele .....	65.000	55
<b>Op- og nedskrivninger 30. juni 2012 .....</b>	<b>-341.957</b>	<b>37</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012 .....</b>	<b>501.709</b>	<b>946</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Cato Group ApS	Silkeborg	50%	-70.368	-38.424
Buto Invest Holding ApS	Vejle	50%	0	0
RT Invest ApS	Silkeborg	50%	-116.658	-1.397.360
Hagemannsvej 6 Holding ApS	Silkeborg	25%	-17.416	(konkurs)
Jereto Invest ApS	Århus	33,3%	-412.478	501.708
Priorsvej 17 Silkeborg ApS	Silkeborg	33,3%	-194.541	-1.538.647

## Noter

	1/7 2011	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	30/6 2012
<b>5 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat .....	5.630.776	0	-1.062.745	4.568.031
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	50.000	-50.000	50.000	50.000
	<u>5.805.776</u>	<u>-50.000</u>	<u>-1.012.745</u>	<u>4.743.031</u>

## 6 Eventualposter mv.

For associerede virksomheders bankgæld er kautioneret kr. 11.154.999.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån i pengeinstitut er værdipapirdepoter og indestående på pengemarkedskonto stillet til sikkerhed. Den regnskabsmæssige værdi på de pantsatte aktiver andrager kr. 2.550.613.

